

MEDIKA d.d.

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM REVIZORA
za godinu koja je završila 31. PROSINCA 2021. godine**

	Stranica
Izvješće posloводства	1-4
Izjava o odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora	5
Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Medika d.d.	6-13
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	14
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	15
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi	16
Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	17-18
Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje	19-65

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

Medika d.d. ("Društvo") je u 2021. godini ostvarila nekonsolidirani prihod u iznosu od 3.976.614 tisuća kuna, što je 124.643 tisuće kuna više u odnosu na ostvareni nekonsolidirani prihod u prethodnoj godini. Nekonsolidirana dobit iz poslovanja iznosi 87.728 tisuća kuna, što je 9.472 tisuće kuna više od ostvarenja u prethodnoj godini.

Nekonsolidirana dobit prije poreza iznosi 94.790 tisuća kuna, a nekonsolidirana dobit za godinu 77.500 tisuća kuna, što je za 16.784 tisuća kuna više od ostvarenog rezultata 2020. godine.

Promatrajući po poslovnim segmentima (bilješka 6 u financijskim izvještajima) 48,3% ukupnih nekonsolidiranih prihoda ostvaruje se u ljekarnama (2020.: 47,5%). Istovremeno, 38,4% ukupnih nekonsolidiranih prihoda ostvaruje se u bolnicama (2020.: 37,6%).

Ukupna nekonsolidirana imovina iznosi 2.137.784 tisuće kuna i bilježi smanjenje od 11,0% u odnosu na prethodnu godinu. U strukturi nekonsolidirane imovine iznos dugotrajne imovine je veći za 15,5% u odnosu na prethodnu godinu na što je najznačajnije utjecala nabavka zemljišta za izgradnju novog logističko-poslovnog centra u Zagrebu. Iznos nekonsolidirane kratkotrajne imovine je manji za 14,9%. Nekonsolidirana kratkotrajna imovina čini 83,5% ukupne imovine. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja su najznačajnija stavka ukupne nekonsolidirane imovine i manja su za 18,0% u odnosu na prethodnu godinu.

Ukupna nekonsolidirana kreditna zaduženost iznosi 51.580 tisuća kuna, od čega se 34.378 tisuća kuna odnosi na dugoročni kredit dok se 17.202 tisuće kuna odnosi na kratkoročni kredit (bilješka 26).

Pokazatelj vlastitog financiranja iznosi 24% te pokazuje da se 24% ukupne nekonsolidirane imovine financira iz vlastitih izvora.

Nekonsolidirani rezultati poslovanja su prikazani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na stranici 14 financijskih izvještaja.

Videnje razvoja Društva

Društvo će zadržati osnovnu djelatnost distribucije lijekova i medicinskih proizvoda i jače razvijati poslovanje s proizvodima koji čine glavnu djelatnost tvrtke.

Vlastite dionice

U portfelju Medike d.d. na 31. prosinca 2021. godine je 1.240 dionica, odnosno 4,11% od ukupnog broja dionica. Nominalna vrijednosti svake pojedine dionice je 6.930 kuna.

Ovisna i pridružena društva

Društvo ima u 100%-tnom vlasništvu ovisna društva Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Prima Pharme i Primus nekretnine d.o.o.

ZU Ljekarne Prima Pharme ima u 100%-tnom vlasništvu ZU Ljekarne Delonga te pridruženo društvo ZU Ljekarne Jagatić u kojoj ima 49% udjela.

Povezane osobe

Društvo sa najvećim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Auctor d.o.o. posjeduje 48,04% udjela odnosno 50,10% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb, posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,41% glasačkih prava nad Društvom.

Rizici

Kreditni rizik

Najveći rizik za poslovanje Društva, u okviru tržišnih rizika, je dugi rok naplate potraživanja od kupaca, pogotovo u dijelu koji se odnosi na kupce u okviru sustava HZZO-a. Time je značajan udio obrtnog kapitala Društva imobiliziran, što značajno utječe na novčani tok i mogućnost Društva za pravovremeno podmirivanje vlastitih obveza. Budući da se direktno ili indirektno radi o potraživanjima od državnih institucija, naplatu potraživanja ne bi trebalo promatrati kao rizik nenaplate. To posredno povećava potrebu za dodatnim financiranjem, što znači i dodatne troškove poslovanja.

Kreditni rizik se odnosi prvenstveno na potraživanja od kupaca. Veći kreditni rizik prisutan je kod ljekarni koje su u privatnom vlasništvu. S druge strane, bolnice imaju duže rokove naplate, ali nema rizika da se potraživanja neće naplatiti.

Cjenovni rizik

Daljnji rizik za poslovanje Društva je stalno snižavanje cijena lijekova s liste lijekova HZZO-a i administrativno određivanje cijena lijekova i marži. Da bi smanjilo ovaj rizik, Društvo se orijentiralo na proširenje asortimana na proizvode koji nisu zakonski limitirani u pogledu cijene proizvoda.

Valutni rizik

Značajno mjesto u financijskim rizicima ima valutni rizik vezan uz nabavu robe koja se djelomično ostvaruje na inozemnom tržištu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja stranih valuta vezanih uglavnom uz euro. Društvo većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu u hrvatskim kunama. Svi krediti su kunski te s ove osnove nema izloženosti valutnom riziku.

Kamatni rizik

Kamatni rizik Društva proizlazi iz primljenih i danih dugoročnih i kratkoročnih kredita, u uvjetima promjenjive kamatne stope. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope.

Društvo ima dio imovine koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi Društva i novčani tok iz ulagačkih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Rizici povezani s virusom Covid-19

Pandemija uzrokovana virusom Covid-19 koja se pojavila u Republici Hrvatskoj u ožujku 2020. godine, nije imala značajan utjecaj na poslovanje društva te Medika d.d. nije koristila nikakve potpore koje je Republika Hrvatska omogućila poduzećima čije poslovanje je bilo pogođeno utjecajem pandemije.

IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Medika d.d. kao tvrtka uvrštena na službeno tržište Zagrebačke burze primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja koji su donijeli Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza. Kodeks će biti objavljen na web stranicama Zagrebačke burze.

Glavni elementi sustava unutarnje kontrole i upravljanja rizikom koji se odnose na financijsko izvještavanje uključuju:

- Odgovarajuću organizacijsku strukturu na svim razinama sa raspodjelom dužnosti i definiranim razinama ovlasti
- Unutarnje kontrole integrirane u poslovne procese i aktivnosti
- Sveobuhvatan set računovodstvenih politika i procedura koje se odnose na pripremu godišnjeg izvješća u skladu s Međunarodnim Standardima Financijskog Izvještavanja usvojenim od strane Europske unije

Društvo se ne nalazi u odnosu uzajamnog dioničarstva s drugim društvima, nema vrijednosnih papira s posebnim pravima kontrole, niti vrijednosnih papira s ograničenjima prava glasa.

Struktura korporativnog upravljanja

Medika je dioničko društvo dualističkog tipa i ima slijedeće organe

- Glavnu skupštinu
- Nadzorni odbor
- Upravu

Glavna skupština

Glavna skupština odlučuje o pitanjima određenima Zakonom i Statutom Društva, a između ostalog donosi Statut, odlučuje o upotrebi dobiti, odlučuje o povećanju i smanjenju kapitala, bira i razrješuje članove Nadzornog odbora, daje razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora, imenuje vanjskog revizora i obavlja ostale poslove sukladno Zakonu i Statutu Društva.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova Društva i u tu svrhu pregledava i ispituje poslovne knjige i dokumentaciju Društva. Nadzorni odbor imenuje Upravu Društva te daje suglasnost na neke odluke Uprave kao što su strateški planovi, planovi poslovanja, financijska izvješća i značajnije investicije. Nadzorni odbor podnosi Glavnoj skupštini izvješće o obavljenom nadzoru vođenja poslova Društva te daje prijedloge odluka Glavnoj skupštini. Nadzorni odbor sastoji se od sedam članova. U pravilu se redovne sjednice Nadzornog odbora sazivaju jednom u tri mjeseca. O važnim i neodložnim pitanjima Nadzorni odbor može odlučivati na sjednicama koje se održavaju telefonskim putem. Trajanje mandata članova Nadzornog odbora regulirano je Statutom Društva te traje do zaključenja Glavne skupštine na kojoj se odlučuje o davanju razrješnice za treću (3.) poslovnu godinu nakon njihova izbora u Nadzorni odbor, ne računajući poslovnu godinu u kojoj su izabrani.

Nadzorni odbor čine: gđa. Ružica Vađić, predsjednik, g. Damjan Možina, potpredsjednik, članovi: g. Mihael Furjan, g. Oleg Uskoković, g. Josef Pilka, g. Jozef Harviš i g. Antonio Samaržija.

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA (nastavak)

IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA (nastavak)

Struktura korporativnog upravljanja (nastavak)

Uprava

Uprava utvrđuje planove poslovanja i kontrolira realizaciju, koordinira aktivnosti pojedinih organizacijskih dijelova Društva i njihovu usklađenost s tekućim potrebama i planovima poslovanja, izvještuje Nadzorni odbor o tijeku poslova, rentabilnosti poslovanja, značajnijim poslovima i drugo u skladu s odredbama Statuta.

Uprava Medike je višečlana: g. Jasminko Herceg, predsjednik uprave, g. Matko Galeković, član uprave te g. Jakov Jaki Radošević, član uprave koji samostalno i pojedinačno zastupaju tvrtku.

Revizorski odbor

Revizorski odbor osnovan je odlukom Nadzornog odbora. Rad Revizorskog odbora reguliran je Zakonom o reviziji, Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o računovodstvu i drugim propisima. Mandat Revizorskog odbora usklađen je s trajanjem mandata Nadzornog odbora.

Revizorski odbor čine: gđa. Ružica Vačić, predsjednik, g. Oleg Uskoković i g. Dalibor Briški.

Zagreb, 14. ožujka 2022. godine



Jasminko Herceg
Predsjednik Uprave



Matko Galeković
član Uprave



Jakov Jaki Radošević
član Uprave

Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE I NADZORNOG ODBORA

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da nekonsolidirani financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva Medika d.d. („Društvo“) za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Pri izradi nekonsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u nekonsolidiranim financijskim izvještajima; te
- da se nekonsolidirani financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njegovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Uprava ima odgovornost podnijeti Nadzornom odboru svoj godišnji izvještaj, zajedno s nekonsolidiranim financijskim izvještajima. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Glavnoj skupštini dioničara.

Financijski izvještaji na stranicama 14 do 65 su odobreni od strane Uprave za predaju Nadzornom odboru na dan 14. ožujka 2022. godine te su dolje potpisani kako bi to potvrdili.

Potpisali u ime Uprave 14. ožujka 2022. godine



Jasminko Herceg
Predsjednik Uprave



Matko Galeković
član Uprave



Jakov/Jaki Radošević
član Uprave


Medika d.d.
ZAGREB, Republika Hrvatska



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Medika d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva Medika d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2021. godine te nekonsolidirane izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju nekonsolidirani financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2021. godine, njegovu nekonsolidiranu financijsku uspješnost i njegove nekonsolidirane novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, detaljnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Medika d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

PRIZNAVANJE PRIHODA

Prihodi za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine iznose 3.976.614 tisuća kuna (2020.: 3.851.971 tisuću kuna). Na dan 31. prosinca 2021. godine potraživanja od kupaca iznose 1.370.442 tisuća kuna (2020.: 1.673.021 tisuću kuna).

Vidi bilješku 2.19 *Priznavanje prihoda* unutar Značajnih računovodstvenih politika, bilješku 5 *Prihodi* i bilješku 6 *Informacije o poslovnim segmentima* u financijskim izvještajima.

Ključno revizijsko pitanje

Prihod je važna mjera koja se koristi za ocjenu poslovanja Društva. Primjena načela priznavanja prihoda primjenjivih standarda financijskog izvještavanja je kompleksna i zahtijeva donošenje značajnih pretpostavki i procjena. Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode u okviru redovnog poslovanja Društva. Prihodi se priznaju kada je kontrola nad obećanom robom prenijeta na kupca.

Nadalje, dodatna kompleksnost vezana je uz činjenicu da se prihodi mjere uzimajući u obzir popuste, prodajne poticaje i rabate ostvarene od strane kupaca. Vezano uz navedeno, Društvo mora razmotriti prima li zasebnu robu ili uslugu u zamjenu za plaćanje kupcu. Ako je tako, onda je takva plaćanja kupcu potrebno priznati kao troškove kada se roba ili usluga primi. U protivnom, ona se priznaju kao smanjenje prihoda. Navedeno pridonosi složenosti prosudbi koje posloводство mora donijeti vezano uz utvrđivanje odgovarajućeg računovodstvenog tretmana za takva plaćanja.

Sukladno gore navedenom, smatrali smo da je priznavanje prihoda povezano sa značajnim rizikom pogreške u financijskim izvještajima. Sukladno tome, ovo područje zahtijevalo je našu povećanu pažnju te smo ga kao takvog smatrali ključnim revizijskim pitanjem.

Kako smo pristupili tom pitanju

Naši revizijski postupci u ovom području uključivali su, između ostalog:

- razmatranje usklađenosti računovodstvene politike Društva sa zahtjevima primjenjivih standarda financijskog izvještavanja;
- razumijevanje i procjenu procesa priznavanja prihoda Društva i testiranje internih kontrola, uključujući kontrole nad procesom procjene i priznavanja popusta, prodajnih poticaja i rabata;
- na uzorku ugovora s kupcima sklopljenima tijekom godine, razmatranje ugovornih uvjeta i razgovor s odgovarajućim osobama iz sektora prodaje i financija u cilju:
 - ispunjenje uvjeta postojanja ugovora, uključujući, između ostalog, uvjete koji se odnose na predanost strana svojim obvezama i vjerojatnost naplate dospjele naknade;
 - utvrđivanje ukupne ugovorne naknade, s posebnim naglaskom na procjenu varijabilnog dijela naknade, kao što su rabati, popusti i pravo povrata, analizirajući povijesnu točnost procjena posloводства u ovom području usporedbom, obračunatih iznosa popusta, rabata i poticaja na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja s naknadnim namirenjima u tekućoj godini;
 - ocjene, na uzorku ugovora, vezano uz suštinu i prirodu plaćanja kupcima s naglaskom to jesu li plaćanja dogovorena u zamjenu za zasebna dobra ili usluge;
 - utvrđivanja trenutka prijenosa kontrole koji rezultira priznavanjem prihoda, pozivajući se na pripadajuću dokumentaciju odgovarajućih transakcija (fakture, otpremnice i dostavnice te ostalu dokumentaciju).
- pribavljanje uzorka izlaznih računa kako bi usporedili postojanje i točnost ukupnog neto iznosa računa (uključujući rabate na računu) s otpremnicom, potvrdom o primitku robe i knjiženjem u glavnoj knjizi;
- na uzorku potraživanja, dobivanje potvrde stanja otvorenih potraživanja prema kupcima na datum izvještavanja i preispitivanje značajnih razlika između primljenih potvrda i evidencija Društva pregledavanjem popratne dokumentacije kao što su ugovori s kupcima, računi i odobrenja;
- procjenu adekvatnosti i potpunosti objava u financijskim izvještajima vezano uz priznavanje prihoda u skladu sa zahtjevima standarda financijskog izvještavanja.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Medika d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

VREDNOVANJE POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Na dan 31. prosinca 2021. godine potraživanja od kupaca iznose 1.370.442 tisuće kuna (2020.: 1.673.021 tisuću kuna); očekivani kreditni gubici na dan izvještavanja iznose 9.715 tisuća kuna (2020.: 10.522 tisuće kuna).

Vidi bilješku 2.8. *Financijski instrumenti* unutar Značajnih računovodstvenih politika, bilješku 4 *Ključne računovodstvene prosudbe*, bilješku 6 *Informacije o poslovnim segmentima* i bilješku 19 *Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja* u financijskim izvještajima.

Ključno revizijsko pitanje

Značajan tržišni rizik za Društvo predstavlja dugotrajno razdoblje naplate potraživanja od kupaca, koji su zdravstvene ustanove u većini slučajeva direktno ili posredno u državnom vlasništvu.

Na svaki datum izvještavanja Društvo testira potraživanja za umanjene vrijednosti na pojedinačnoj i na skupnoj osnovi. Uprava mjeri gubitak od umanjenja vrijednosti u iznosu koji odgovara procijenjenim očekivanim kreditnim gubicima („ECL“) kao vjerojatnosti ponderirane procjene kreditnih gubitaka. Kreditni gubici se mjere po sadašnjoj vrijednosti očekivanih novčanih manjkova (što je razlika između novčanih tokova prema Društvu sukladno odredbama pripadajućih ugovora i novčanih tokova koje Društvo očekuje primiti). Procjena uzima u obzir, između ostalog, povijest naplate i ranija iskustva kreditnih gubitaka, uključujući prilagodbe za učinke koji su specifični za kupce te procjenu trenutnih i projiciranih ekonomskih uvjeta na dan izvještavanja (kao što je sadašnja i očekivana likvidnost Zdravstvenog sustava u Hrvatskoj).

Zbog značajnosti, složenosti i mogućnosti velikog utjecaja navedenih prosudbi na financijske izvještaje te visokog iznosa potraživanja od kupaca, ovo područje zahtijevalo je našu povećanu pažnju te smo ga kao takvog smatrali ključnim revizijskim pitanjem.

Kako smo pristupili tom pitanju

Naši revizijski postupci u ovom području uključivali su, između ostalog:

- stjecanje razumijevanja i procjenu dizajna i implementacije ključnih kontrola na kreditnoj kontroli, procesu naplate potraživanja od kupaca i određivanju pripadajućih gubitaka od umanjenja vrijednosti;
- procjenu usklađenosti metodologije umanjenja vrijednosti Društva s odgovarajućim zahtjevima financijskog izvještavanja. Kao dio gore navedenog, identificirali smo relevantne metode, pretpostavke i izvore podataka te procijenili jesu li te metode, pretpostavke i podaci te njihova primjena prikladni u kontekstu spomenutih zahtjeva;
- ocjenu da li procjene očekivanih kreditnih gubitaka primjereno razmatraju i trenutne i buduće okolnosti;
- procjenu ispravnosti i potpunosti ECL procjena pripremljenih od strane Društva na dan 31. prosinca 2021., uključujući:
 - za uzorak rizično procijenjenih kupaca proveden je pregled najnovijih financijskih izvještaja, kreditnih uvjeta, povijesnih obrazaca naplate te postavljanje potkrepljujućih upita relevantnom osoblju iz sektora financija i sektora prodaje kako bi se steklo razumijevanje o kreditnim neizvjesnostima, značajnom porastu kreditnog rizika ili neispunjavanju obveza od strane kupaca.
 - testiranje popratnih dokumenata vezanih uz naplatu potraživanja od kupaca nakon datuma izvještavanja;
 - razmatranje ishoda gore spomenutih procedura, kritički osvrt na procjenu Grupe oko očekivanih novčanih tokova od kupaca iz uzorka te također procjenu primjerenosti korištene diskontne stope.
- provođenje retroaktivnog pregleda povijesne ispravnosti pretpostavki i procjena za umanjene vrijednosti, uključujući procijenjene stope gubitka, korištenih od strane posloводства;
- analiza zadovoljavaju li objave u financijskim izvještajima, vezano uz očekivane kreditne gubitke na potraživanjima od kupaca, zahtjeve odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Medika d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja koji su sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vezano za Izvešće posloводства te za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje:

- je li Izvešće posloводства pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu
- uključuje li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja objave u skladu s člankom 22. Zakona o računovodstvu.

Na osnovi procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvešču posloводства te Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu;
- Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije koje su zahtijevane člankom 22. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvešču posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Medika d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Medika d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje (nastavak)

Mi, također, dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupali u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za neovisnost i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, tamo gdje je to primjenjivo, o mjerama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje ili primijenjenim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanje ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobiti javnog interesa.

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 10. svibnja 2021. da obavimo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja Medika d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi tri godine te se odnosi na godine koje su završile 31. prosinca 2019. godine, 31. prosinca 2020. godine i 31. prosinca 2021. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Odboru za reviziju Društva na dan 8. ožujka 2022.;
- nismo pružali nedozvoljene nerevizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije.

Angažirani partner u reviziji koja je rezultirala ovim izvješćem neovisnog revizora je Tony Ilijanić.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Medika d.d. (nastavak)

Izvešće o usklađenosti s Uredbom o ESEF-u

U skladu sa zahtjevima članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala, dužni smo izraziti mišljenje o usklađenosti nekonsolidiranih financijskih izvještaja, sadržanih u nekonsolidiranom godišnjem izvješću, sa zahtjevima Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/815 od 17. prosinca 2018. o dopuni Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izvještavanje (dalje: „Uredba o ESEF-u“).

Odgovornosti Uprave i onih zaduženih za nadzor

Uprava je odgovorna je za pripremu nekonsolidiranih financijskih izvještaja u elektroničkom obliku koji je u skladu Uredbom o ESEF-u. Odgovornost Uprave podrazumijeva:

- pripremu nekonsolidiranih financijskih izvještaja u važećem XHTML formatu i njihovu objavu;
- odabir i primjenu prikladnih iXBRL poveznica, korištenjem procjena gdje je potrebno;
- osigurati dosljednost između digitaliziranih informacija i nekonsolidiranih financijskih izvještaja prezentiranih u ljudski čitljivom formatu; i
- dizajn, implementaciju i održavanje internih kontrola relevantnih za primjenu Uredbe o ESEF-u.

Oni koji su zaduženi za nadzor odgovorni su za nadziranje ESEF izvještavanja, kao dijela procesa financijskog izvještavanja Društva.

Odgovornosti revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tome jesu li nekonsolidirani financijski izvještaji uključeni u nekonsolidirano godišnje izvješće u svim značajnim odrednicama usklađeni s Uredbom o ESEF-u, na temelju prikupljenih revizijskih dokaza. Proveli smo ovaj angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja 3000 (izmijenjeni), *Angažmani s izražavanjem uvjerenja različitih od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija (MSIU 3000)* kojeg je izdao Međunarodni odbor za standarde revidiranja i izražavanja uvjerenja.

Angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja u skladu s MSIU 3000 uključuje provođenje postupaka za dobivanje dokaza o usklađenosti s Uredbom o ESEF-u. Priroda, vrijeme i opseg odabranih postupaka ovise o prosudbi revizora, uključujući procjenu rizika značajnih odstupanja od zahtjeva navedenih u Uredbi o ESEF-u, bilo zbog prijevare ili pogreške. Naši postupci su između ostalog uključivali:

- stjecanje razumijevanja procesa označavanja;
- ocjenjivanje dizajna i implementacije relevantnih kontrola nad procesom označavanja;
- uspoređivanje označenih podataka s nekonsolidiranim financijskim izvještajima Društva prikazanim u ljudski čitljivom formatu;
- ocjenjivanje potpunosti označavanja nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva;



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Medika d.d. (nastavak)

Izvešće o usklađenosti s Uredbom o ESEF-u (nastavak)

- ocjenjivanje prikladnosti nekonsolidirane upotrebe iXBRL oznaka odabranih iz korištene taksonomije ESEF-a i stvaranje dodatnih oznaka (ekstenzija) ako nije identificirana odgovarajuća oznaka u taksonomiji ESEF-a;
- ocjenjivanje primjerenosti sidrenja vezano za dodatne oznake taksonomije; i
- ocjenjivanje prikladnosti formata nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, nekonsolidirani financijski izvještaji Društva na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. sastavljeni su, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.

KPMG Croatia d.o.o.
KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

14. ožujka 2022.

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
Tony Ilijanić
Tony Ilijanić
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2021.	2020.
Prihodi	5, 6	3.976.614	3.851.971
Nabavna vrijednost prodane robe	6	(3.742.325)	(3.632.855)
Troškovi zaposlenih	7	(82.435)	(76.724)
Troškovi marketinga i unapređenja prodaje	8	(8.180)	(4.995)
Amortizacija	14, 15, 16	(17.318)	(15.229)
Ostali troškovi poslovanja	9	(39.549)	(35.193)
Ostali gubici – neto	10	921	(8.719)
Dobit iz poslovanja		87.728	78.256
Financijski prihodi	11	10.523	1.740
Financijski rashodi	11	(3.461)	(5.996)
Neto financijski dobitak / (gubitak)		7.062	(4.256)
Dobit prije poreza		94.790	74.000
Porez na dobit	12	(17.290)	(13.284)
Dobit za godinu		77.500	60.716
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		77.500	60.716
Zarada po dionici			
-osnovna/razrijeđena (u kunama i lipama)	13	2.745,11	2.227,78

Bilješke na stranicama 19 do 65 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	Na 31. prosinca	
		2021.	2020.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine i oprema	14	207.719	156.646
Imovina s pravom korištenja	15	16.681	16.800
Nematerijalna imovina	16	21.914	19.665
Ulaganja u ovisna društva	17	100.199	100.199
Odgodena porezna imovina	27	556	418
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	19	5.252	11.273
		352.321	305.001
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	20	319.598	336.643
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	19	1.384.522	1.687.652
Novac i novčani ekvivalenti	21	81.343	73.081
		1.785.463	2.097.376
Ukupno imovina		2.137.784	2.402.377
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	22	191.429	164.399
Pričuve	23	67.360	67.360
Zadržana dobit i dobit za godinu	24	263.800	220.025
		522.589	451.784
Dugoročne obveze			
Posudbe	26	34.378	-
Obveze po najmovima	15	11.588	12.122
Rezerviranja	28	943	962
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	25	28.438	-
		75.347	13.084
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	25	1.505.702	1.642.885
Posudbe	26	17.202	278.634
Obveze po najmovima	15	6.042	6.237
Obveze poreza na dobit		10.738	9.594
Rezerviranja	28	164	159
		1.539.848	1.937.509
Ukupno glavnica i obveze		2.137.784	2.402.377

Bilješke na stranicama 19 do 65 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA I REZERVU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Pričuve	Zadržana dobit i dobit za godinu	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2020.		164.399	67.360	195.284	427.043
Sveobuhvatna dobit za godinu					
Dobit za godinu		-	-	60.716	60.716
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	60.716	60.716
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici					
Isplata dividende	24	-	-	(35.975)	(35.975)
Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici		-	-	(35.975)	(35.975)
Stanje 31. prosinca 2020.		164.399	67.360	220.025	451.784
Stanje 1. siječnja 2021.		164.399	67.360	220.025	451.784
Sveobuhvatna dobit za godinu					
Dobit za godinu		-	-	77.500	77.500
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	77.500	77.500
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici					
Otpuštanje vlastitih dionica	22	27.030	-	-	27.030
Transakcije temeljene na vlasničkim instrumentima	24	-	-	4.431	4.431
Isplata dividende	24	-	-	(38.156)	(38.156)
Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici		27.030	-	(33.725)	(6.695)
Stanje 31. prosinca 2021.		191.429	67.360	263.800	522.589

Bilješke na stranicama 19 do 65 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:			
Dobit za godinu		77.500	60.716
Usklađenja:			
Porez na dobit	12	17.290	13.284
Transakcije temeljene na vlasničkim instrumentima	24	4.431	-
Amortizacija	14, 15, 16	17.318	15.229
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, neto	9	(784)	(258)
Vrijednosno usklađenje zaliha	20	8.265	6.132
Nerealizirane tečajne razlike		1.672	(2.675)
Promjena u rezerviranjima	28	(14)	(575)
Dobitak od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	10	(46)	(169)
Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine	16	2	4
Prekid ugovora o najmu		-	(9)
Rashodi od kamata	11	3.461	5.797
Prihodi od kamata	11	(10.487)	(1.740)
Promjene:			
Povećanje zaliha		8.780	6.586
Povećanje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		302.969	(214.353)
Povećanje obveze prema dobavljačima i ostale obveze		(110.981)	211.958
Novac generiran poslovanjem		319.376	99.927
Plaćene kamate		(3.781)	(6.180)
Plaćeni porez na dobit		(16.284)	(5.195)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		299.311	88.552

Bilješke na stranicama 19 do 65 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2021.	2020.
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti:			
Nabava nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	14, 16	(65.706)	(7.870)
Primici od potpora povezanih sa nabavom nekretnina, postrojenja i oprema	14	1.011	-
Primici od prodaje nekretnina i opreme		822	794
Primici od otplate danih kredita		7.431	10.832
Izdaci za dane kredite		-	(2.300)
Primljene kamate		10.464	1.729
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti		(45.978)	3.185
Novčani tok iz financijskih aktivnosti:			
Otplate primljenih posudbi	26	(713.733)	(907.000)
Primici od posudbi	26	487.000	885.000
Prodaja vlastitih dionica	22	27.030	-
Otplate najma	15	(7.212)	(6.989)
Isplata dividende	24	(38.156)	(35.975)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		(245.071)	(64.964)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		8.262	26.773
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		73.081	46.308
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	21	81.343	73.081

Bilješke na stranicama 19 do 65 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Medika d.d. (u daljnjem tekstu "Društvo") je dioničko društvo, osnovano u Republici Hrvatskoj. Osnovna djelatnost Društva je distribucija farmaceutskih proizvoda na veliko. Sjedište Društva nalazi se u Zagrebu, Capraška 1, Republika Hrvatska.

Na dan 31. prosinca 2021. godine dionice Društva nalaze se na službenom tržištu Zagrebačke burze. Vlasnička struktura Društva prikazana je u bilješci 22.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije (MSFI). Financijski izvještaji Društva izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4.

Društvo je sastavilo zasebne financijske izvještaje u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije (MSFI). Društvo je također sastavilo konsolidirane financijske izvještaje u skladu s MSFI za Društvo i njegova ovisna društva (Grupa) koji su odobreni od strane Uprave na dan 14. ožujka 2022. godine. U konsolidiranim financijskim izvještajima, ovisna društva – koje predstavljaju sva društva nad kojima Grupa, neposredno ili posredno, ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem – su u potpunosti konsolidirane. Korisnici ovih zasebnih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2021. godine i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini.

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koji još nisu na snazi

Objavljeni su određeni standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji se mogu primjenjivati, ali nisu obvezni za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2021. godine, a koji nisu usvojeni prilikom pripreme ovih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da ti standardi imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

2.2 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segment je sastavni dio subjekta koji obavlja poslovne djelatnosti iz kojih može ostvariti prihode i temeljem kojih kod njega nastaju troškovi, čije rezultate poslovanja redovito pregledava glavni donositelj poslovnih odluka subjekta kako bi donio odluku o resursima koje treba rasporediti na segment i ocijeniti njegovo poslovanje te za koji postoje zasebne financijske informacije.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.3 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Nekonsolidirani financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva, zaokruženo na najbližu tisuću.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u računu dobiti i gubitka. Međutim, ukoliko je dobit ili gubitak od monetarne stavke priznat direktno u rezerve, tada se i svaka komponenta primjene stranih valuta te dobiti ili gubitka treba priznati direktno u rezerve.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku strane valute ne preračunavaju se po novim tečajevima.

Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti prikazane prema povijesnom trošku, preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije.

2.4 Ulaganja u ovisna i pridružena društva

(a) Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva (uključujući strukturirane subjekte) nad kojima Društvo ima kontrolu. Kontrola je postignuta ako Društvo ima prevlast, ako je izloženo ili ima prava u odnosu na varijabilni prinos temeljem svog sudjelovanja u tom subjektu te je sposobno temeljem svoje prevlasti, tj. moći raspolaganja utjecati na svoj prinos. Ovisno društvo konsolidira se, odnosno prestaje se konsolidirati od trenutka u kojem Društvo stekne, odnosno izgubi kontrolu nad njim.

U financijskim izvještajima Društva navedena ulaganja iskazana su primjenom metode troška umanjena za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje.

(b) Pridružena društva

Pridruženim društvima smatraju se društva u kojima Društvo ima između 20% i 50% glasačkih prava, odnosno u kojima ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. U financijskim izvještajima Društva navedena ulaganja iskazana su primjenom metode troška umanjena za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje.

2.5 Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema iskazani su po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.5 Nekretnine i oprema (nastavak)

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog dijela prestaje se priznavati. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Zemljište i imovina u pripremi se ne amortiziraju. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe. Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva.

Procijenjeni korisni vijek uporabe je kako slijedi:

Građevinski objekti	10 - 40 godina
Oprema	2 - 20 godina

Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo trenutno dobilo od prodaje imovine umanjen za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Društvo očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.7).

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u ostale dobitke / (gubitke) - neto u računu dobiti i gubitka.

2.6 Nematerijalna imovina

(a) Goodwill

Goodwill nastaje prilikom stjecanja ovisnog društva i predstavlja razliku između fer vrijednosti troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Društva u neto prepoznatljivoj imovini stečenog ovisnog društva na dan stjecanja.

Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju. Goodwill se za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti alocira na jedinice stvaranja novca, ili skupine jedinica stvaranja novca, za koje se očekuje da će imati koristi od poslovnog spajanja u kojem je nastao goodwill. Svaka jedinica stvaranja novca, ili skupina jedinica stvaranja novca, na koju se goodwill alocira predstavlja najnižu razinu unutar Društva na kojoj Uprava prati goodwill za interne potrebe.

Svaka dobit i svaki gubitak uslijed svođenja na fer vrijednost iskazuju se kroz dobit ili gubitak.

Dobici i gubici od prodaje poslovnog subjekta uključuju knjigovodstvenu vrijednost goodwilla koja se odnosi na prodani subjekt.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.6 Nematerijalna imovina (nastavak)

(b) Software

Licence za software kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe u razdoblju od 5-10 godina.

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjeње vrijednosti imovine koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjeња vrijednosti kada događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjeња vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjeња vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina, osim goodwilla, za koji je iskazan gubitak od umanjeња vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjeња vrijednosti.

2.8 Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u izvještaju o financijskom položaju Društva kada Društvo postane strana ugovornih odredbi instrumenta.

Financijska imovina i financijske obveze početno se mjere po fer vrijednosti. Transakcijski troškovi koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine i financijskih obveza (osim financijske imovine i financijskih obveza koja se mjeri po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak) dodaju se ili odbijaju od fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza, prema potrebi, pri početnom priznavanju. Transakcijski troškovi koji se mogu izravno pripisati stjecanju financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak priznaju se odmah u dobiti i gubitku.

Financijska imovina

Sukladno MSFI-ju 9, sva priznata financijska imovina naknadno se u cijelosti mjeri po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, ovisno o poslovnom modelu i karakteristikama ugovorenih tijekomova novca financijske imovine.

Od 1. siječnja 2018. godine Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u kategoriju koja se mjeri po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, a u sklopu poslovnog modela koji ima za cilj naplatiti ugovorene novčane tokove i po kojem se priljev novca ostvaruje isključivo po osnovi otplate glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice (MSFI 9).

Na svaki datum izvještavanja Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjeњу vrijednosti financijske imovine. Provjera umanjeња vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja opisana je u bilješci 2.11.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Financijska imovina predstavlja nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijecom dužim od 12 mjeseci nakon datuma izvještaja o financijskom položaju. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu samo kad je isteklo ugovorno pravo na novčane priljeve po predmetnom sredstvu ili kad financijsko sredstvo i gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad njim većim dijelom prenosi na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenom imovinom, priznaje svoj zadržani udjel u imovini te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Društvo zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenom financijskom imovinom, ta imovina nastavlja se priznavati, uz istovremeno priznavanje osiguranog zajma s naslova ostvarenih priljeva.

Kod prestanka priznavanja, odnosno isknjiženja cijelog financijskog sredstva, razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i zbroja primljene naknade i potraživanja za naknadu te kumulativne dobiti odnosno kumulativnog gubitka iskazanog u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i akumuliranog u glavnici prenosi se u dobit ili gubitak.

(i) Amortizirani trošak i metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška dužničkog instrumenta i raspoređivanja prihoda od kamata tijekom relevantnog razdoblja.

Za financijsku imovinu, osim kupljene ili nastale kreditno umanjene financijske imovine (tj. imovina koja je kreditno umanjena prilikom početnog priznavanja), efektivna kamatna stopa je stopa koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke (uključujući sve naknade i bodove plaćene ili primljene koje čine sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijskih troškova i ostalih premija ili diskonta) isključujući očekivane kreditne gubitke, kroz očekivani vijek dužničkog instrumenta, ili, gdje je prikladno, kraće razdoblje, na bruto knjigovodstvene vrijednosti dužničkog instrumenta pri početnom priznavanju. Za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu financijsku imovinu, efektivna kamatna stopa usklađena s kreditom izračunava se diskontiranjem procijenjenih budućih novčanih tokova, uključujući očekivane kreditne gubitke, na amortizirani trošak dužničkog instrumenta pri početnom mjerenju.

Amortizirani trošak financijske imovine je iznos po kojem se financijski instrument mjeri pri početnom priznavanju umanjeno za otplate glavnice i uvećano za kumulativnu amortizaciju, koristeći metodu efektivne kamatne stope bilo koje razlike između tog početnog iznosa i iznosa dospijeca, usklađenog za bilo koji gubitak. Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine je amortizirani trošak financijske imovine prije usklađivanja za bilo koji gubitak.

Prihodi od kamata priznaju se primjenom metode efektivne kamatne stope za dužničke instrumente koji se naknadno mjere po amortiziranom trošku. Za financijsku imovinu, osim za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu financijsku imovinu, prihodi od kamata izračunavaju se primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine, osim za financijsku imovinu koja je kasnije postala kreditno umanjena.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

(i) Amortizirani trošak i metoda efektivne kamatne stope

Za financijsku imovinu koja je kasnije postala kreditno umanjena, prihod od kamata se priznaje primjenom efektivne kamatne stope na amortizirani trošak financijske imovine. Ako se, u narednim izvještajnim razdobljima, kreditni rizik na kreditno umanjenu financijski instrument poboljša tako da financijski instrument više nije kreditno umanjeno, prihod od kamata se priznaje primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine.

Za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu financijsku imovinu, Društvo priznaje prihode od kamata primjenom efektivne kamatne stope usklađene kreditnim rizikom na amortizirani trošak financijske imovine pri početnom priznavanju. Izračun se ne vraća na bruto osnovu čak i ako se kreditni rizik financijske imovine naknadno poboljša tako da financijska imovina više nije kreditno umanjena.

Prihodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka i uključeni su u stavku "Financijski prihodi - prihodi od kamata" (bilješka 11).

Umanjenje financijske imovine

Društvo priznaje rezervacije za očekivane kreditne gubitke od potraživanja od kupaca te dužničke instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku. Iznos očekivanih kreditnih gubitaka izračunava se na svaki datum izvještavanja kako bi odražavao promjene u kreditnom riziku od početnog priznavanja pojedinog financijskog instrumenta.

Društvo uvijek priznaje cjeloživotne očekivane kreditne gubitke (ECL) za potraživanja od kupaca temeljem odabranog pojednostavljenog pristupa. Očekivani kreditni gubici na ovu financijsku imovinu opisani su u bilješci 2.11. Društvo trenutno ne usklađuje stopu gubitka za buduće makroekonomske uvjete budući da nije provelo analizu utjecaja makroekonomskih čimbenika na povijesne stope gubitka, uključujući vremensku vrijednost novca gdje je to prikladno.

Za dane zajmove Društvo priznaje cjeloživotni ECL-a kada je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja. Međutim, ako se kreditni rizik na financijskom instrumentu nije značajno povećao od početnog priznavanja, Društvo mjeri gubitak za taj financijski instrument u iznosu jednakom 12-mjesečnom ECL-u.

Cjeloživotni ECL predstavlja očekivane kreditne gubitke koji će proizaći iz svih mogućih događaja neispunjenja obveza tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta. Nasuprot tome, 12-mjesečni ECL predstavlja dio cjeloživotnog ECL-a uslijed vjerojatnosti nastanka statusa neispunjenja obveza u sljedećih 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma.

(i) Značajno povećanje kreditnog rizika

Prilikom procjene je li kreditni rizik na financijskom instrumentu značajno porastao od početnog priznavanja, Društvo uspoređuje rizik nastanka statusa neispunjenja obveza na datum izvještavanja s rizikom nastanka statusa neispunjenja obveza financijskog instrumenta na datum početnog priznavanja. Prilikom ove procjene, Društvo uzima u obzir i kvantitativne i kvalitativne informacije koje su razumne i dostupne, uključujući povijesno iskustvo te koje su dostupne bez nepotrebnih troškova ili angažmana.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine (nastavak)

(i) Značajno povećanje kreditnog rizika (nastavak)

Konkretno, za dane zajmove Društvo se prilikom procjene značajnog pogoršanja kreditnog rizika oslanja na dane kašnjenja. Ukoliko dužnik kasni više od 60 dana, tada Društvo pretpostavlja da je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika.

Unatoč naprijed navedenom, pretpostavlja se da se kreditni rizik na financijskom instrumentu nije značajno povećao od početnog priznavanja ako se utvrdi da financijski instrument ima nizak kreditni rizik na datum izvještavanja. Utvrđeno je da financijski instrument ima nizak kreditni rizik ako:

- Financijski instrument ima niski rizik nastanka statusa neispunjenja obveza,
- Dužnik ima snažnu sposobnost da podmiri svoje ugovorne obveze u kratkom roku, i
- Nepovoljne promjene ekonomskih i poslovnih uvjeta na duži rok mogu, ali ne moraju nužno, smanjiti sposobnost zajmoprimca da ispuni svoje ugovorne obveze novčanog toka.

Međutim, Društvo trenutno ne koristi pojednostavljenije niskog kreditnog rizika prilikom ocjene značajnog povećanja kreditnog rizika.

Društvo redovito prati učinkovitost korištenih kriterija za utvrđivanje je li došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika i revidira ih kako bi se osiguralo da kriteriji mogu identificirati značajno povećanje kreditnog rizika prije nego što dođe do kašnjenja u plaćanjima.

(ii) Definicija statusa neispunjenja obveze

Činjenice koje predstavljaju slučaj nepodmirenja za potrebe upravljanja unutarnjim kreditnim rizikom su podaci koji su interno razvijeni ili dobiveni iz vanjskih izvora a ukazuju na to da je malo vjerojatno da će dužnik isplatiti svoje vjerovnike, uključujući i Društvo, u cijelosti (bez uzimanja u obzir bilo kojeg kolaterala koje drži Društvo).

(iii) Kreditno umanjena financijska imovina

Financijska imovina je kreditno umanjena kada je došlo do jednog ili više događaja koji imaju štetan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove te financijske imovine. Dokaz da je financijsko sredstvo kreditno umanjeno uključuje dostupne podatke o sljedećim događajima:

- značajne financijske poteškoće izdavatelja ili dužnika;
- nastanak statusa neispunjenja obveza (definirano iznad);
- kada izdavatelj dužniku, zbog financijskih poteškoća dužnika, odobrava istom koncesiju koju inače ne bi uzeo u obzir;
- postaje vjerojatno da će dužnik otići u stečaj ili drugu financijsku reorganizaciju;
- nestanak aktivnog tržišta za određenu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine (nastavak)

(iv) Politika otpisa

Društvo otpisuje financijsku imovinu kada postoje podaci koji ukazuju na to da je dužnik u ozbiljnim financijskim poteškoćama i da nema realnih izgleda za povrat, npr. kada je dužnik stavljen pod likvidaciju ili je u stečajnom postupku. Otpisana financijska imovina i dalje može biti podložna aktivnostima izvršenja u okviru postupaka oporavka Društva, uzimajući u obzir pravne savjete gdje je to prikladno. Oporavak se priznaje u računu dobiti i gubitka.

(v) Mjerenje i priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka je funkcija stope gubitka izračunate u skladu s modelom opisanim u bilješci 2.11. Što se tiče izloženosti u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza, za financijsku imovinu ona predstavlja bruto knjigovodstvenu vrijednost imovine na datum izvještavanja.

Za financijsku imovinu, očekivani kreditni gubitak se procjenjuje kao razlika između svih ugovornih novčanih tijekova koji dospijevaju u skladu s ugovorom i svih očekivanih novčanih tijekova, diskontirana po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi.

Ako je Društvo mjerilo rezervacije za očekivane kreditne gubitke za financijski instrument u iznosu cjeloživotnog ECL-a u prethodnom izvještajnom razdoblju, ali na trenutni datum izvještavanja utvrđuje da uvjeti za cjeloživotni ECL-a više nisu ispunjeni, Društvo mjeri gubitak u iznosu jednakom 12-mjesečnom ECL-u na trenutni datum izvještavanja, osim za imovinu za koju je korišten pojednostavljeni pristup (potraživanja od kupaca).

Društvo priznaje dobit ili gubitak od umanjenja u računu dobiti i gubitka za sve financijske instrumente s odgovarajućim usklađenjem knjigovodstvenog iznosa kroz račun rezerviranja za gubitke.

Financijske obveze

Financijske obveze koje Društvo priznaje jesu obveze prema dobavljačima te posudbe.

Društvo sve financijske obveze mjeri po amortiziranom trošku.

(a) Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope.

(b) Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku. Sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Financijske obveze (nastavak)

(b) Posudbe (nastavak)

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja.

Društvo prestaje priznavati financijske obveze onda, i isključivo onda kada su obveze plaćene, poništene ili istekle. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti isknjižene financijske obveze i plaćene naknade po obvezi za naknadu uračunava se u dobit ili gubitak.

2.9 Najmovi

Društvo unajmljuje određene nekretnine i vozila. Ugovori se sklapaju na rok od 3 do 5 godina te imaju mogućnost produljenja. Kod ugovora koji sadrže komponente najma, Društvo raspoređuje naknade u okviru ugovora na svaku komponentu koja se odnosi na najam na temelju njegove relativne samostalne cijene.

Imovina koja je u najmu se klasificira kao imovina s pravom korištenja. Istovremeno se priznaje obveza po najmu i to na dan kada je imovina spremna za upotrebu. Imovina s pravom korištenja i obveze po najmovima inicijalno se priznaju po principu sadašnje vrijednosti troška stjecanja.

Obveze po najmovima uključuju neto sadašnju vrijednost sljedećih plaćanja po najmovima: fiksna plaćanja umanjena za bilo kakve poticaje, iznosi za koje se očekuje da će ih Društvo platiti u okviru garancija za preostalu vrijednost. Plaćanja najmova koja se očekuju pod izvjesnim opcijama produljenja ugovora također su uključena u mjerenje obveze. Obveze po najmu diskontiraju se primjenom kamatne stope koja proizlazi iz najma. Ako se ta stopa ne može izravno utvrditi, što je najčešće slučaj za najmove Društva, Društvo primjenjuje inkrementalnu kamatnu stopu zaduživanja. Inkrementalna stopa zaduživanja Društva predstavlja stopu koju bi Društvo moralo platiti da posuđuje sredstva potrebna za nabavku imovine podjednake vrijednosti onoj imovine s pravom korištenja, u sličnom ekonomskom okruženju sa sličnim uvjetima i osiguranjem.

Plaćanja po najmovima alociraju se na otplate glavnice i troška financiranja. Trošak financiranja se priznaje u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja najma.

Imovina s pravom korištenja se priznaje po metodi troška koji se sastoji od: iznosa inicijalnog vrednovanja obveze po najmu, svih plaćanja koja su učinjena prije početka najma te direktnih troškova. Imovina s pravom korištenja se amortizira u periodu korisnog vijeka upotrebe ili roja trajanja najma, ovisno koji je kraći.

Svi najmovi koji dospijevaju unutar 12 mjeseci te najmovi imovine male vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka pravocrtnom metodom za vrijeme trajanja najma.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.10 Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto očekivanoj prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak nabave sadrži sve troškove vezane za nabavu robe i izračunava se na temelju ponderiranih prosječnih nabavnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje. Kontinuirano se obavlja provjera oštećenih zaliha i zaliha kojima je prošao rok upotrebe i za sve takve zalihe priznaje se ispravak vrijednosti zaliha na teret troškova prodane robe.

2.11 Potraživanja od kupaca i po kreditima

Društvo uvijek iskazuje rezervacije za očekivane kreditne gubitke potraživanja od kupaca u iznosu jednakom cjeloživotnom ECL-a.

Potraživanja od kupaca i po kreditima početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope.

Očekivani gubitak od umanjenja vrijednosti procjenjuje se ovisno o djelatnosti kupca odnosno o djelatnosti primatelja kredita, a na temelju povijesnih podataka, trenutnog i očekivanog stanja likvidnosti zdravstvenog sustava Republike Hrvatske, kao i specifičnih procjena Sektora prodaje za pojedine kupce ovisno o trenutnom stanju na tržištu i nemogućnosti naplate od strane istih.

Nije bilo promjena u tehnikama procjene ili značajnim pretpostavkama tijekom tekućeg izvještajnog razdoblja.

Iznosi umanjenja vrijednosti potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru 'ostalih troškova poslovanja'.

Kredit i potraživanja s dospjećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja klasificiraju se kao dugotrajna imovina.

2.12 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

2.13 Imovina namijenjena prodaji

Imovina se klasificira kao imovina namijenjena prodaji ukoliko će se knjigovodstvena vrijednost imovine nadoknaditi prodajom, a ne daljnjom upotrebom imovine te ukoliko se prodaja smatra vrlo vjerojatnom.

Imovina namijenjena prodaji se mjeri po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome koja je niža. Imovina namijenjena prodaji se ne amortizira te se prikazuje odvojeno od iste vrste imovine koja nije namijenjena prodaji.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.14 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica.

Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavnica koja se može pripisati dioničarima Društva sve do povlačenja dionica, njihovog ponovnog izdavanja ili prodaje. Kada se takve dionice kasnije prodaju ili ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavnica koja se može pripisati dioničarima Društva.

2.15 Pričuve

(a) Zakonske pričuve

Zakonske pričuve formiraju se sukladno hrvatskim propisima prema kojima je Društvo dužno u zakonske pričuve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine, sve dok te pričuve zajedno s kapitalnom dobiti ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala. Zakonske pričuve nisu raspodjeljive.

(b) Ostale pričuve

Ostale pričuve formiraju se sukladno zakonskim propisima i odlukama Glavne skupštine.

(c) Pričuve za vlastite dionice

Pričuve za vlastite dionice formiraju se sukladno zakonskim propisima i odlukama Glavne skupštine.

2.16 Porez na dobit

Iznos poreza na dobit za tekuću godinu obračunava se na temelju poreznog zakona koji je na snazi u Republici Hrvatskoj na dan bilance. Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na dan financijskih izvještaja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koja u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa i poreznih zakona koji su na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.17 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Dugoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje obvezu za dugoročna primanja zaposlenih (jubilarne nagrade i starosne otpremnine) ravnomjerno u razdoblju u kojem je nagrada/otpremnina ostvarena, na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obveza za dugoročna primanja zaposlenih uključuje pretpostavke o broju zaposlenih kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu. Otpremnine i jubilarne nagrade koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja, diskontiraju se na sadašnju vrijednost.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje rezerviranje za nagrade, godišnje odmone i ostale naknade kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza.

Kratkoročne obveze za otpremnine se priznaju kad Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije očekivanog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa.

Kratkoročna primanja zaposlenih uključuju i starosne otpremnine i jubilarne nagrade (iz točke (b) gore), koje će biti isplaćene u razdoblju od 12 mjeseci od datuma izvještavanja.

2.18 Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Kada postoji veći broj sličnih obveza, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban odljev resursa određuje se njihovim razmatranjem kao cjeline. Rezerviranje se priznaje i kada je mala vjerojatnost odljeva resursa za bilo koju stavku obveza koja se nalazi u istoj kategoriji.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.19 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge u redovnom poslovanju Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Prihodi se priznaju kada su obveze isporuke zadovoljene prijenosom kontrole obećane robe ili usluga na kupca.

(a) Prihodi od prodaje robe

Prihod od prodaje robe priznaje se kada je kontrola nad robom prenesena na kupca, odnosno kada se roba isporuči kupcu. Isporučka je izvršena kada je roba otpremljena na specifičnu lokaciju, rizik zastarijevanja i gubitka prenesen je na kupca, kupac je primio robu sukladno ugovoru i kada Društvo ima objektivan dokaz da su svi uvjeti za prihvat robe ispunjeni. Društvo raspoređuje cijenu transakcije na obvezu isporuke na osnovu relativnih pojedinačnih prodajnih cijena.

(b) Prihodi od usluga

Prihodi od usluga priznaju se u obračunskom razdoblju kada je usluga obavljena.

(c) Financijski prihodi

Financijski prihodi odnose se na prihode od kamata koji su nastali po osnovi sredstava oročenih kod banaka i kamata po danim kreditima te se priznaju na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2.20 Troškovi financiranja

Troškovi financiranja sastoje se od troška obračunatih kamata na pozajmice, gubitaka od umanjenja vrijednosti financijske imovine i gubitaka od tečajnih razlika. Troškovi od zajmova priznaju se u računu dobiti i gubitka koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Troškovi financiranja koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem, izgradnjom ili izradom kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva znatno vrijeme kako bi bilo spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju, se pripisuju trošku nabave toga sredstva sve dok se sredstvo ne stavi u upotrebu.

2.21 Raspodjela dividendi

Raspodjela dividendi dioničarima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine dioničara Društva.

2.22 Porez na dodanu vrijednost

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u izvještaju o financijskom položaju na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

2.23 Zarada po dionici

Društvo prikazuje podatke o osnovnoj zaradi po dionici za obične dionice. Zarada po dionici se računa dijeleći dobit ili gubitak za godinu primjenjivu za obične dionice, s ponderiranim prosječnim brojem običnih dionica tijekom razdoblja.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.24 Državna potpora

Državna potpora priznaje se u dobit ili gubitak na sustavnoj osnovi tijekom razdoblja u kojem se priznaju troškovi za čije je pokriće potpora namijenjena. Potpore povezane s nekretninama, postrojenima i opremom, priznaju se u dobit ili gubitak u razdobljima i omjerima u kojima se priznaje trošak amortizacije te imovine. U izvještaju o financijskom položaju potpora se oduzima od troška stjecanja imovine pri izračunavanju nabavne vrijednosti te se priznaje u dobit ili gubitak tijekom vijeka upotrebe imovine koja se amortizira kao smanjenje troška amortizacije.

2.25 Plaćanja temeljenja na dionicama

Članovi ključnog rukovodstva Društva stekli su određeni dio dionica Društva od Matičnog društva po unaprijed definiranoj cijenu, koja je različita od fer vrijednosti dionice, te čije je stjecanje uvjetovano rokom zaposlenja u Društvu, odnosno pružanjem usluge Društvu. Navedeni aranžman se smatra sustavom nagrađivanja članova ključnog rukovodstva na temelju vrijednosti dionica Društva. Fer vrijednost primljene usluge ključnih članova rukovodstva koju Društvo prima u zamjenu za tako stečene dionice priznaje se kao trošak sa pripadajućim povećanjem kapitala kroz razdoblje trajanja definiranog rok zaposlenja. Ukupan iznos kojeg treba iskazati kao trošak kroz razdoblje nužnog trajanja zaposlenja odnosi se na razliku između fer vrijednosti stečenih dionica na datum dodjele i cijene po kojoj su članovi ključnog rukovodstva dionice kupili od Matičnog društva. Iznos koji se priznaje kao trošak prilagođava se ovisno o očekivanju koliko će članova ključnog rukovodstva zadovoljiti uvjet pružanja usluge Društvu, odnosno ostati zaposleni u skladu s postavljenim uvjetom.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (koji uključuje valutni rizik, fer vrijednosti kamatne stope i kamatni rizik novčanog toka), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Veletrgovačka industrija u Republici Hrvatskoj pod velikim je utjecajem države, koja svoju ulogu ostvaruje kroz strogu zakonsku regulativu te sustav financiranja zdravstva. S obzirom na nemogućnosti utjecaja i predviđanja dinamike financiranja od strane države te nemogućnost predviđanja kretanja na financijskom tržištu, cjelokupno upravljanje rizicima Društva usmjereno je na minimiziranje, odnosno uklanjanje potencijalnih negativnih efekata na financijsku poziciju Društva. Upravljanje rizicima Društva obavlja Sektor financija, koji u suradnji s ostalim Sektorima Društva identificira, procjenjuje te predlaže mjere za zaštitu od istih.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Društvo većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu u hrvatskim kunama. Nabavu robe Društvo jednim dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu. Zbog toga je Društvo izloženo valutnom riziku koji proizlazi iz promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro i može utjecati na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Sektor financija Društva minimizira valutni rizik na način da smanjuje visinu financijskih obveza ugovorenih u stranim valutama. To se prvenstveno odnosi na posudbe, koje su u cjelokupnom iznosu ugovorene u kunama te s ove osnove nema izloženosti valutnom riziku. Sektor nabave smanjio je valutni rizik koji proizlazi iz obveza prema inozemnim dobavljačima ugovaranjem valute plaćanja u kunama. Tendencija je da se u budućnosti sa što većim brojem postojećih inozemnih dobavljača ugovori plaćanje u kunama, kako bi valutni rizik proizašao iz transakcija s inozemnim dobavljačima bio minimiziran.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2021. godine (bilješka 15, 19, 21, 25, 26), ako bi se EUR smanjio/povećao za 1,0% u odnosu na kunu (2020.: 1,0%), uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, neto dobit za izvještajno razdoblje bila bi za 5.082 tisuće kuna veća/manja (2020.: 5.854 tisuće kuna), uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od tečajnih razlika na preračunu iz EUR-a kod obveza prema dobavljačima.

(ii) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope

Kamatni rizik Društva proizlazi iz primljenih kredita. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope.

Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope, međutim Društvo kontinuirano prati promjene kamatnih stopa. Simuliraju se različite situacije uzimajući u obzir refinanciranje, obnavljanje sadašnjeg stanja kao i alternativno financiranje.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2021. godine, da se efektivne kamatne stope na primljene kredite (s promjenjivom kamatnom stopom) povećaju/smanje za 0,10 postotnih poena na godišnjoj razini (2020.: 0,10 postotnih poena), dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje ostala bi ista s obzirom na činjenicu da su svi primljeni krediti na dan 31. prosinca 2021. godine sa fiksnim kamatnim stopama (2020.: dobit prije poreza za izvještajno razdoblje bila bi 117 tisuća kuna manja/veća).

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(b) Kreditni rizik

Kratkotrajna imovina Društva koja može dovesti do kreditnog rizika sastoji se uglavnom od novčanih sredstava, potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest. Glede izloženosti kreditnom riziku, kupci su podijeljeni u tri kategorije: ljekarne, bolnice i ostali kupci. Veći kreditni rizik prisutan je kod ljekarni koje su u privatnom vlasništvu. S druge strane, bolnice imaju duže rokove naplate, ali nema rizika da se potraživanja neće naplatiti. Ostali dio potraživanja od kupaca nije značajan zbog disperzije na vrlo veliki broj kupaca, pojedinačno malih stanja. Dio potraživanja od kupaca Društvo osigurava primljenim mjenicama i zadužnicama. Detaljna analiza izloženosti kreditnom riziku te analiza očekivanih kreditnih gubitaka iskazana je u bilješkama 18 i 19.

Za potraživanja od kupaca, Društvo je primijenilo pojednostavljeni pristup za mjerenje gubitka za cjeloživotni ECL.

Društvo na dan izvještavanja ima izloženost prema jednom kupcu iz segmenta bolnica koji čini 23% ukupnih potraživanja od kupaca (31. prosinca 2020: 26%).

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Sektor financija Društva redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava. Veliki broj kupaca ili su u vlasništvu države tj. Republike Hrvatske ili su ovisni o njoj pa je Društvo sa strane rizika likvidnosti također ovisno o državi. Nedostatak novčanih sredstava iz razdoblja u razdoblje direktna je posljedica dinamike u kojoj država podmiruje svoje obveze vezane uz zdravstveni sustav. U slučaju produženih rokova plaćanja od strane države, Društvo dogovara produžene rokove plaćanja s dobavljačima. Eventualni nedostatak likvidnosti, nadoknađuje se iz slobodnih kreditnih linija s poslovnim bankama. Na dan 31. prosinca 2021. godine novac i novčani ekvivalenti iznose 81.343 tisuće kuna (2020.: 73.081 tisuću kuna) te Društvo ima 647.335 tisuća kuna (2020.: 263.679 tisuća kuna) slobodnih kreditnih linija koje su po pozivu raspoložive za upravljanje rizikom likvidnosti.

Tablica u nastavku prikazuje analizu financijskih obveza Društva prema ugovorenim rokovima dospjeća. Navedeni iznosi predstavljaju nediskontirane novčane tokove.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do mjesec dana	Od mjesec dana do godine dana	Između 1-3 godine	Više od 3 godine	Ukupno
31. prosinca 2021.					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze (bilješka 25)	327.072	1.178.630	11.524	16.914	1.534.140
Posudbe	1.445	15.870	34.480	-	51.795
Najmovi	559	5.841	9.318	2.629	18.347

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(c) Rizik likvidnosti (nastavak)

(u tisućama kuna)

	Do mjesec dana	Od mjesec dana do godine dana	Između 1-3 godine	Više od 3 godine	Ukupno
31. prosinca 2020.					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze (bilješka 25)	593.995	1.048.890	-	-	1.642.885
Posudbe	145	280.568	-	-	280.713
Najmovi	547	5.902	8.481	3.824	18.754

Društvo će u 2022. godini podmirivati obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze u skladu s dinamikom naplate potraživanja od kupaca, koja ovisi o likvidnosti ukupnog zdravstvenog sustava.

3.2 Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja dioničarima i koristi ostalim zainteresiranim stranama te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala.

Kako bi održalo ili uskladilo strukturu kapitala, Društvo može mijenjati iznos dividendi koje se isplaćuju dioničarima, izvršiti povrat kapitala dioničarima, izdati nove dionice ili prodati imovinu kako bi smanjila zaduženost.

Društvo nadzire kapital kroz praćenje pokazatelja vlastitog financiranja u financijskim izvještajima. Ovaj se pokazatelj računa kao omjer ukupnog kapitala i ukupne imovine.

Pokazatelj vlastitog financiranja je kako slijedi:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ukupni kapital (kapital i rezerve)	522.589	451.784
Ukupna imovina	<u>2.137.784</u>	<u>2.402.377</u>
Pokazatelj vlastitog financiranja	24%	19%

Pokazatelj se u 2021. godini povećao u usporedbi s 2020. godinom te pokazuje da 24% ukupne imovine Društvo financira iz vlastitih izvora (2020.: 19%). Sukladno tome 76% imovine financirano je iz tuđih izvora (2020.: 81%).

3.3 Procjena fer vrijednosti

Smatra se da je nominalna vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Društvo obavlja procjene koje se kontinuirano vrednuju, a zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

Pretpostavke za određivanje iznosa rezerviranja potraživanja od kupaca

Zbog značajnosti iznosa potraživanja od kupaca iskazanih u izvještaju o financijskom položaju, Uprava na temelju analize pojedinih kategorija ove imovine procjenjuje vjerojatnost naplate potraživanja od kupaca odnosno potencijalne gubitke od nenaplate istih. Čimbenici koje Uprava uzima u obzir su: stanje potraživanja od kupaca u ranijim godinama, trenutno i očekivano stanje likvidnosti zdravstvenog sustava Republike Hrvatske, kao i specifična procjena Sektora prodaje za pojedine kupce ovisno o trenutnom stanju na tržištu i njegovom financijskom položaju.

Prilikom mjerenja ECL-a, Društvo koristi razumne i relevantne informacije, koje se temelje na povijesnim podacima. Model izračuna ECL-a pobliže je opisan u bilješci 2.11.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2021. godine, ukoliko bi se diskontna stopa povećala za 1 postotni poen, uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, dobit prije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 52 tisuće kuna manja u odnosu na iskazanu (2020.: 1.168 tisuća kuna).

Ocjena poslovnog modela

Klasifikacija i mjerenje financijske imovine ovisi o rezultatima provjere ugovorenog tijeka novca i testu poslovnog modela (vidjeti odjeljak financijske imovine u bilješci 3). Medika određuje poslovni model na razini koja odražava kako se grupama financijske imovine upravlja zajedno kako bi se postigao određeni poslovni cilj. Ova procjena uključuje prosudbu koja odražava sve relevantne dokaze, uključujući način na koji se ocjenjuje uspješnost imovine i mjeri njihov učinak, rizike koji utječu na vrijednost imovine i kako se njima upravlja te kako se određuju naknade osoba zaduženih za upravljanje tom imovinom. Društvo prati financijsku imovinu mjerenu po amortiziranom trošku koja se prestaje priznavati prije dospijea kako bi se razumio razlog njihove prodaje i jesu li razlozi u skladu s ciljem poslovanja za koje je imovina držana. Praćenje je dio kontinuirane procjene Društva o tome je li poslovni model u sklopu kojeg se drži financijska imovina i dalje prikladan, te ako nije prikladan je li došlo do promjene u poslovnom modelu, a time i buduće promjene u klasifikaciji imovine. Takve promjene nisu bile potrebne tijekom prikazanih razdoblja.

Temeljem provedene analize, Društvo je zaključilo kako dani zajmovi ne sadrže klauzule koje bi dovele do pada testa ugovorenog tijeka novca. Dani zajmovi su ugovoreni uz fiksnu kamatnu stopu koja odražava vremensku vrijednost novca. Sukladno navedenom, ne postoje zajmovi koji bi se posljedično mjerili po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)

Vijek trajanja nekretnina i opreme

Utvrđivanje korisnog vijeka imovine temelji se na povijesnom iskustvu sa sličnom imovinom, kao i predviđenim promjenama u gospodarskom okruženju i čimbenicima vezanim za industriju u kojoj Društvo posluje. Primjerenost procijenjenog korisnog vijeka razmatra se jednom godišnje, ili kad postoji naznaka značajnih promjena u pretpostavkama.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 5 – PRIHODI

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje robe	3.557.156	3.465.328
Prihodi od prodaje robe – povezane stranke (bilješka 31)	396.571	369.788
Prihodi od usluga	21.728	15.698
Prihodi od usluga – povezane stranke (bilješka 31)	1.159	1.157
	<u>3.976.614</u>	<u>3.851.971</u>

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

Segmentacija prati strukturu koju Društvo koristi za potrebe internog izvještavanja čija struktura se nije promijenila u usporedbi sa prethodnom godinom.

Društvo prati ostvarenje prihoda i bruto dobit po distribucijskim kanalima:

1. Ljekarne
2. Bolnice
3. Ostali kupci koji su podijeljeni na:
 - stomatološke ordinacije
 - veterinarske stanice
 - domove zdravlja
 - veledrogerije
 - ostale kupce (biljne ljekarne, poduzeća, optike i ostalo)

Kao mjeru uspjeha segmenta Društvo uzima iznos marže koja se izračunava kao prihod od prodaje umanjen za nabavnu vrijednost prodane robe.

Transakcije između segmenata ne postoje. Društvo primjenjuje iste računovodstvene politike u svim segmentima.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Ukupno
Prihodi od prodaje	1.523.455	1.527.226	506.475	3.557.156
Prihodi od prodaje - povezane stranke (bilješka 31)	396.143	-	428	396.571
Prihodi od usluga	296	1.060	20.372	21.728
Prihodi od usluga – povezane stranke (bilješka 31)	534	-	625	1.159
Ukupni prihodi	1.920.428	1.528.286	527.900	3.976.614
Nabavna vrijednost prodane robe	(1.824.663)	(1.444.309)	(473.353)	(3.742.325)
Rezultat segmenata	95.765	83.977	54.547	234.289
Operativni troškovi				(146.561)
Dobit iz poslovanja				87.728
Financijski prihodi				10.523
Financijski rashodi				(3.461)
Neto financijski gubitak				7.062
Dobit prije poreza				94.790
Porez na dobit				(17.290)
Dobit za godinu				77.500

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Ljekarne</u>	<u>Bolnice</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Prihodi od prodaje	1.457.959	1.449.936	557.433	3.465.328
Prihodi od prodaje - povezane stranke (bilješka 31)	369.784	-	4	369.788
Prihodi od usluga	137	202	15.359	15.698
Prihodi od usluga – povezane stranke (bilješka 31)	528	-	629	1.157
Ukupni prihodi	1.828.408	1.450.138	573.425	3.851.971
Nabavna vrijednost prodane robe	(1.737.289)	(1.372.965)	(522.601)	(3.632.855)
Rezultat segmenata	91.119	77.173	50.824	219.116
Operativni troškovi				(140.860)
Dobit iz poslovanja				78.256
Financijski prihodi				1.740
Financijski rashodi				(5.996)
Neto financijski gubitak				(4.256)
Dobit prije poreza				74.000
Porez na dobit				(13.284)
Dobit za godinu				60.716

Segmentalna analiza potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2021. godine je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Ljekarne</u>	<u>Bolnice</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Potraživanja od kupaca (bilješka 19/ii/)	527.872	750.745	91.825	1.370.442

Segmentalna analiza potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2020. godine je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Ljekarne</u>	<u>Bolnice</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Potraživanja od kupaca (bilješka 19/ii/)	434.652	1.164.698	73.671	1.673.021

Ostala imovina se ne prati po segmentima s obzirom da se ista imovina koristi u svim segmentima za obavljanje djelatnosti. Također, Društvo ne prati imovinu po zemljopisnim područjima budući da posluje samo na području Republike Hrvatske.

Prihodi od najznačajnijeg kupca, iz segmenta bolnica, u 2021. godini iznose 16,12% (2020.: 15,2%) prihoda od prodaje.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	42.107	40.644
Doprinosi iz i na plaću /i/	20.530	20.193
Porez i prirez	4.540	5.209
Ostale naknade /ii/	4.489	3.288
Transakcije temeljene na vlasničkim instrumentima	4.431	-
Nagrade managementu	3.507	3.599
Prijevoz zaposlenika	2.711	2.814
Otpremnine	120	977
	<u>82.435</u>	<u>76.724</u>

Na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo ima 527 zaposlenih (31. prosinca 2020. godine: 495 zaposlenih).

x/i/ Doprinosi za mirovine koje je Društvo obračunalo za uplatu obveznim mirovinskim fondovima za 2021. godinu iznose 11.458 tisuća kuna (2020.: 11.301 tisuću kuna).

/ii/ Ostale naknade odnose se na obračunate neiskorištene godišnje odmore, naknade za službeni put, pomoći, nagrade i slično.

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI MARKETINGA I UNAPREĐENJA PRODAJE

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Donacije	4.164	3.176
Marketing	2.117	1.453
Reprezentacija	1.899	366
	<u>8.180</u>	<u>4.995</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 9 – OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Održavanje, čuvanje i osiguranje imovine	12.541	11.973
Materijal i energija	11.246	9.658
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	3.865	3.558
Stručno obrazovanje i konzultantske usluge	3.415	1.411
Telefonske, poštanske i komunalne usluge	1.365	1.358
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	1.321	1.559
Troškovi cestarina i prijevoza	1.249	1.101
Troškovi najma (bilješka 15)	1.067	850
Usluge kontrole i analize	419	370
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, neto (bilješka 19)	(784)	(258)
Ostali troškovi	3.845	3.613
	<u>39.549</u>	<u>35.193</u>

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI / (GUBICI) – NETO

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto dobiti / (gubici) od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	46	169
Neto dobiti / (gubici) od tečajnih razlika – potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	5	(35)
Neto dobiti / (gubici) od tečajnih razlika – novac i novčana sredstva	167	(482)
Neto dobiti / (gubici) od tečajnih razlika – obveze prema dobavljačima i ostale obveze	703	(8.371)
	<u>921</u>	<u>(8.719)</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI DOBITAK / (GUBITAK)

Financijski prihodi	2021.	2020.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od kamata	10.485	1.724
Prihodi od kamata – povezane stranke (bilješka 31)	2	16
	<u>10.487</u>	<u>1.740</u>
Dobici od tečajnih razlika – neto		
Pozitivne tečajne razlike (bilješka 15)	36	-
	<u>36</u>	<u>-</u>
	10.523	1.740
Financijski rashodi	2021.	2020.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Rashodi od kamata		
Kreditni od banaka (bilješka 26)	(2.928)	(5.480)
Najmovi (bilješka 15)	(506)	(317)
Zatezne kamate	(27)	-
	<u>(3.461)</u>	<u>(5.797)</u>
Gubici od tečajnih razlika – neto		
Negativne tečajne razlike (bilješka 15)	-	(199)
	<u>-</u>	<u>(199)</u>
	(3.461)	(5.996)

Prihodi od kamata uključuju plaćene zatezne kamate naplaćene od dužnika u iznosu od 9.997 tisuća kuna (2020.: 1.055 tisuća kuna).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez	18.196	11.877
Više obračunat porez u prethodnoj godini	(768)	-
	<u>17.428</u>	<u>11.877</u>
Odgođeni porez (bilješka 27)	(138)	1.407
	<u>17.290</u>	<u>13.284</u>

Usklađenje poreznog troška Društva prema računu dobiti i gubitka i oporezivanju zakonskom stopom prikazano je u sljedećoj tablici:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije poreza	94.790	74.000
Porez na dobit po stopi poreza od 18% (2020.:18%)	17.062	13.320
Učinak neoporezivih prihoda i poreznih poticaja	(83)	(186)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	1.079	150
Više obračunat porez u prethodnoj godini	(768)	-
Porez na dobit	<u>17.290</u>	<u>13.284</u>
Efektivna porezna stopa	<u>18,24%</u>	<u>17,95%</u>

U skladu s lokalnim propisima, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Porezni nadzor

Ministarstvo financija Republike Hrvatske, Porezna uprava, provela je postupak poreznog nadzora Medike d.d. koji je trajao u razdoblju od 08.07.2020. do 22.12.2021. Predmet i razdoblje poreznog nadzora je bio porez na dobit od 01.01.2018. do 31.12.2018. godine. Nadzorom nisu utvrđene nepravilnosti.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT (nastavak)

Porezna olakšica za poticanje investicijskih aktivnosti

Temeljem Zakona o poticanju investicija i unapređenju investicijskog okruženja, Društvo je dobilo status nositelja poticajnih mjera. Potvrdom Ministarstva gospodarstva Društvu se odobrilo korištenje poreznih olakšica kao potporu za opravdane troškove otvaranja novih radnih mjesta povezanih s investicijskim projektom te poticajnih mjera za kapitalne troškove investicijskog projekta u dozvoljenom iznosu porezne olakšice za ulaganja od 12.601 tisuću kuna za koji će Društvo imati mogućnost smanjivanja budućih poreznih obveza po osnovi poreza na dobit na način da se umanjuje stopa poreza na dobit za 50%.

Temeljem procjene iskoristivosti porezne olakšice od strane Uprave Društva, Društvo je inicijalno priznalo cjelokupni odobreni iznos porezne olakšice kao odgođenu poreznu imovinu i porezni prihod. Iskorištenje odgođene porezne imovine po osnovici porezne olakšice evidentirano je u 2017. godini u vrijednosti obračunatog tekućeg poreza na dobit Društva od 6.620 tisuća kuna, u 2019. godini od 4.567 tisuća kuna te u 2020. godini od 1.414 tisuća kuna koji bi bio plativ da nije bilo ove olakšice (bilješka 27).

Po konačnom obračunu Ministarstva gospodarstva iznos porezne olakšice u poreznoj prijavi za 2020. godinu je povećan za 768 tisuća kuna čime je porezna olakšica iskorištena u potpunosti (bilješka 12).

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, koji ne uključuje prosječan broj redovnih dionica koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite dionice.

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Neto dobit dioničarima (<i>u tisućama kuna</i>)	77.500	60.716
Prosječni ponderirani broj redovnih dionica bez vlastitih dionica	28.232	27.254
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici (<i>u kunama i lipama</i>)	2.745,11	2.227,78

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE I OPREMA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Imovina u pripremi i predujmovi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2019. godine					
Nabavna vrijednost	23.407	184.115	89.058	2.130	298.710
Akumulirana amortizacija	-	(72.144)	(66.486)	-	(138.630)
Neto knjigovodstvena vrijednost	23.407	111.971	22.572	2.130	160.080
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	23.407	111.971	22.572	2.130	160.080
Povećanje	-	-	-	5.833	5.833
Prijenos iz imovine u pripremi	-	804	3.857	(4.661)	-
Prodaja i rashodovanja	-	(461)	(164)	-	(625)
Amortizacija	-	(4.638)	(4.004)	-	(8.642)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	23.407	107.676	22.261	3.302	156.646
Stanje 31. prosinca 2020. godine					
Nabavna vrijednost	23.407	184.414	84.999	3.302	296.122
Akumulirana amortizacija	-	(76.738)	(62.738)	-	(139.476)
Neto knjigovodstvena vrijednost	23.407	107.676	22.261	3.302	156.646
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	23.407	107.676	22.261	3.302	156.646
Povećanje	-	-	-	60.875	60.875
Prijenos iz imovine u pripremi	-	11.652	5.326	(16.978)	-
Prodaja i rashodovanja	-	(240)	(193)	(141)	(574)
Amortizacija	-	(4.979)	(4.249)	-	(9.228)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	23.407	114.109	23.145	47.058	207.719
Stanje 31. prosinca 2021. godine					
Nabavna vrijednost	23.407	195.580	90.638	47.058	356.683
Akumulirana amortizacija	-	(81.471)	(67.493)	-	(148.964)
Neto knjigovodstvena vrijednost	23.407	114.109	23.145	47.058	207.719

Kao sredstvo osiguranja kredita (bilješka 26), založena je dugotrajna materijalna imovina čija neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2021. godine iznosi 119.126 tisuće kuna (2020.: 123.196 tisuća kuna).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 15 – NAJMOVI

Društvo unajmljuje vozila i poslovne prostore prema ugovorima o najmu.

/i/ Najmovi iskazani u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca su kako slijede:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Imovina s pravom korištenja:		
Vozila	9.209	10.581
Poslovni prostori	7.472	6.219
	<u>16.681</u>	<u>16.800</u>
Obveze po najmovima:		
Kratkoročne	6.042	6.237
Dugoročne	11.588	12.122
	<u>17.630</u>	<u>18.359</u>

/ii/ Dugoročne obveze po najmovima su kako slijedi:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1-2 godine	5.034	4.685
Od 2-5 godina	6.554	7.437
	<u>11.588</u>	<u>12.122</u>

/iii/ Najmovi iskazani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti su kako slijede:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Amortizacija	6.521	5.321
Rashodi od kamata (bilješka 11)	506	317
Trošak najma vezano uz kratkotrajne najmove (bilješka 9)	1.067	850
	<u>8.094</u>	<u>6.488</u>

Prosječna kamatna stopa iznosi 2,71%.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 15 – NAJMOVI (nastavak)

/iv/ Pregled kretanja imovine s pravom korištenja je kako slijedi:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Vozila	Poslovni prostori	Ukupno
Za godinu završenu			
31. prosinca 2020.			
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	9.515	1.111	10.626
Povećanje	5.116	6.486	11.602
Isknjiženje	-	(107)	(107)
Amortizacija	(4.050)	(1.271)	(5.321)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	10.581	6.219	16.800
Stanje 31. prosinca 2020. godine			
Nabavna vrijednost	17.996	6.323	24.319
Akumulirana amortizacija	(7.415)	(104)	(7.519)
Neto knjigovodstvena vrijednost	10.581	6.219	16.800
Za godinu završenu			
31. prosinca 2021.			
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	10.581	6.219	16.800
Povećanje	3.483	3.121	6.604
Prodaja	(202)	-	(202)
Amortizacija	(4.653)	(1.868)	(6.521)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	9.209	7.472	16.681
Stanje 31. prosinca 2021. godine			
Nabavna vrijednost	16.562	9.444	26.006
Akumulirana amortizacija	(7.353)	(1.972)	(9.325)
Neto knjigovodstvena vrijednost	9.209	7.472	16.681

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 15 – NAJMOVI (nastavak)

/v/ Kretanje obveze po najmovima:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveza po najmu na 1. siječnja	<u>18.359</u>	<u>12.384</u>
Povećanja	6.773	12.881
Otplate najma	(7.212)	(6.989)
Rashodi od kamata (bilješka 11)	506	317
Plaćene kamate	(506)	(317)
(Dobici) / gubici od tečajnih razlika - neto (bilješka 11)	(36)	199
Isknjiženje	<u>(254)</u>	<u>(116)</u>
Obveza po najmu na 31. prosinca	<u>17.630</u>	<u>18.359</u>

Cjelokupna obveza po najmovima Društva na 31. prosinca 2021. i 31. prosinca 2020. godine preračunata je iz eura.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 16 – NEMATERIJALNA IMOVINA

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Software	Goodwill	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2019. godine				
Nabavna vrijednost	25.316	11.930	53	37.299
Akumulirana amortizacija	(18.401)	-	-	(18.401)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.915	11.930	53	18.898
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	6.915	11.930	53	18.898
Povećanje	-	-	2.037	2.037
Prijenos iz imovine u pripremi	1.566	-	(1.566)	-
Rashod	(4)	-	-	(4)
Amortizacija	(1.266)	-	-	(1.266)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	7.211	11.930	524	19.665
Stanje 31. prosinca 2020. godine				
Nabavna vrijednost	26.293	11.930	524	38.747
Akumulirana amortizacija	(19.082)	-	-	(19.082)
Neto knjigovodstvena vrijednost	7.211	11.930	524	19.665
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	7.211	11.930	524	19.665
Povećanje	-	-	3.820	3.820
Prijenos iz imovine u pripremi	1.169	-	(1.169)	-
Rashod	(2)	-	-	(2)
Amortizacija	(1.569)	-	-	(1.569)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	6.809	11.930	3.175	21.914
Stanje 31. prosinca 2021. godine				
Nabavna vrijednost	27.342	11.930	3.175	42.447
Akumulirana amortizacija	(20.533)	-	-	(20.533)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.809	11.930	3.175	21.914

Goodwill je nastao kao rezultat pripajanja dva ovisna društva Društvu u 2008. godini.

Test umanjenja vrijednosti goodwilla

Društvo je izračunalo nadoknadivu vrijednost koristeći metodu vrijednosti u upotrebi. U izračunu vrijednosti u upotrebi korištene su projekcije novčanog toka zasnovane na petogodišnjem poslovnom planu odobrenom od strane Uprave, diskontna stopa od 5,58% (2020.: 5,85%) i terminalna stopa rasta od 2,50% (2020.: 2,50%). Nadoknadiva vrijednost prelazi knjigovodstvenu vrijednost.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 17 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA I IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

Ulaganja u ovisna društva

	% udjela 2021.	% udjela 2020.	2021.	2020.
			<i>(u tisućama kuna)</i>	
ZU Ljekarne Prima Pharme, Zagreb	100%	100%	80.000	80.000
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb /i/	100%	100%	20.199	20.199
			100.199	100.199

BILJEŠKA 18 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

	2021.	2020.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina - kategorija: Dani krediti i potraživanja		
Dani krediti i potraživanja (bilješka 19/v/)	1.383.052	1.691.273
Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 21)	81.343	73.081
	1.464.395	1.764.354
Financijske obveze - kategorija: Ostale obveze		
Obveze prema dobavljačima (bilješka 25/ii/)	1.504.506	1.618.899
Ostale obveze (bilješka 25/iii/)	29.390	23.986
Ukupno posudbe (bilješka 26)	51.580	278.634
Najmovi (bilješka 15)	17.630	18.359
	1.603.106	1.939.878

Kvaliteta potraživanja financijske imovine koja nije dospjela i nije ispravljena, može se ocijeniti u usporedbi s povijesnim podacima o kupcima.

Kvaliteta potraživanja koja nisu dospjela ni vrijednosno usklađena promatra se s obzirom na izloženost kupaca različitom kreditnom riziku (bilješka 19/ii/):

	2021.	2020.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ljekarne	290.167	254.975
Bolnice	292.371	262.118
Ostalo	57.731	47.371
Stanje 31. prosinca	640.269	564.464

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 19 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugotrajna potraživanja:		
Dani krediti /i/	5.149	11.170
Dugoročni depoziti	<u>103</u>	<u>103</u>
	5.252	11.273
Kratkotrajna potraživanja:		
Potraživanja od kupaca /ii/	1.370.442	1.673.021
Ostala kratkotrajna potraživanja /iii/	6.619	7.549
Dani krediti /iv/	224	169
Dani krediti – tekuće dospijee dugotrajnih potraživanja /i/	<u>7.237</u>	<u>6.913</u>
	1.384.522	1.687.652
	<u>1.389.774</u>	<u>1.698.925</u>

/i/ Dani krediti iskazani u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca su kako slijede:

	<u>Efektivna kamatna stopa</u>	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti ljekarnama	3,0%-5,0%	10.936	17.681
Ostali dani krediti	3,0%-5,0%	<u>1.450</u>	<u>402</u>
Ukupna dugotrajna potraživanja uključujući tekuća dospijeeća		12.386	18.083
Tekuća dospijeeća dugotrajnih potraživanja		<u>(7.237)</u>	<u>(6.913)</u>
		<u>5.149</u>	<u>11.170</u>

Fer vrijednost dugotrajnih potraživanja je približno jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti.

Dospijeeć danih dugotrajnih kredita je kako slijedi:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Između 1 i 2 godine	3.808	6.505
Između 2 i 5 godina	1.341	4.640
Preko 5 godina	-	25
	<u>5.149</u>	<u>11.170</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 19 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

/ii/ Potraživanja od kupaca iskazana u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca su kako slijede:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.206.773	1.540.183
Potraživanja od kupaca – povezane stranke (bilješka 31)	169.707	141.539
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	3.677	1.821
	<u>1.380.157</u>	<u>1.683.543</u>
Očekivani kreditni gubici	(9.715)	(10.522)
	<u>1.370.442</u>	<u>1.673.021</u>

Starosna struktura potraživanja je kako slijedi:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nedospjelo	640.269	564.464
0-180 dana	730.087	853.443
181-360 dana	4.692	258.816
Preko 360 dana	5.109	6.820
	<u>1.380.157</u>	<u>1.683.543</u>

Pregled promjena rezervacija za obavljeni ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	10.522	10.780
Povećanje / (smanjenje) (bilješka 9)	(780)	(258)
Isknjiženje	(27)	-
Stanje 31. prosinca	<u>9.715</u>	<u>10.522</u>

Knjigovodstveni iznos potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	1.386.397	1.697.458
EUR	3.375	1.465
GBP	2	2
	<u>1.389.774</u>	<u>1.698.925</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 19 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

/iii/ Ostala potraživanja iskazana u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca su kako slijede:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja za PDV koji nije priznat	4.399	5.190
Unaprijed plaćeni troškovi	786	860
Ostalo	1.434	1.499
	<u>6.619</u>	<u>7.549</u>

/iv/ Dani kratkoročni krediti iskazani u bilanci na dan 31. prosinca su kako slijedi:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti	1.512	1.461
	1.512	1.461
Očekivani kreditni gubici	(1.288)	(1.292)
	<u>224</u>	<u>169</u>

Pregled promjena rezervacija za obavljeni ispravak vrijednosti danih kredita:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	1.292	1.292
(Smanjenje) (bilješka 9)	(4)	-
Stanje 31. prosinca	<u>1.288</u>	<u>1.292</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 19 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

/v/ Financijska imovina po kategorijama sastoji se od:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca	1.370.442	1.673.021
Dani novčani krediti	9.443	14.605
Dani robni krediti	3.101	3.582
Dani novčani krediti – povezane stranke (bilješka 31)	66	65
	<u>1.383.052</u>	<u>1.691.273</u>

Dani robni krediti odnose se na dospjela potraživanja za prodaju robe koja su reprogramirana te je naplata ugovorena u budućim razdobljima. Svrha ovih kredita nije ostvarivanje financijske koristi, već naplata postojećih potraživanja od kupaca.

BILJEŠKA 20 – ZALIHE

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trgovačka roba	300.717	322.636
Trgovačka roba – povezane stranke (bilješka 31)	15.900	12.012
Dani predujmovi	3.548	2.643
Materijal	100	119
Ispravak vrijednosti zaliha	(667)	(767)
	<u>319.598</u>	<u>336.643</u>

U 2021. godini Društvo je priznalo trošak u iznosu od 8.265 tisuća kuna (2020.: 6.132 tisuće kuna) za oštećene zalihe, zalihe kojima je prošao rok upotrebe te zalihe koje su povučene s tržišta, što je iskazano u okviru nabavne vrijednosti prodane robe.

Zalihe u iznosu od 130.000 tisuća kuna (2020.: 130.000 tisuća kuna) založene su kao sredstvo osiguranja plaćanja kredita (bilješka 26).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 21 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kunski račun	81.311	72.578
Devizni račun	21	494
Gotovina u blagajni	8	6
Depoziti	3	3
	<u>81.343</u>	<u>73.081</u>

Novčana sredstva na kunskim i deviznim računima deponirana su kod poslovnih banaka u Hrvatskoj.

BILJEŠKA 22 – DIONIČKI KAPITAL

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2021. godine iznosi 209.244.420 kuna (31. prosinca 2020. godine: 209.244.420 kuna), a podijeljen je na 30.194 dionica (2020.: 30.194 dionica). Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 6.930 kuna (31. prosinca 2020. godine: 6.930 kuna). Sve dionice su otplaćene u cijelosti.

	<u>Broj dionica</u>	<u>Temeljni kapital</u>	<u>Vlastite dionice</u>	<u>Kapitalna dobit/ (gubitak)</u>	<u>Ukupno</u>
	<i>(u komadima)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>		
Stanje 1. siječnja 2020.	30.194	209.244	(37.187)	(7.658)	164.399
Stanje 31. prosinca 2020.	30.194	209.244	(37.187)	(7.658)	164.399
Stanje 1. siječnja 2021.	30.194	209.244	(37.187)	(7.658)	164.399
Otpuštanje vlastitih dionica \i\	-	-	21.503	5.527	27.030
Stanje 31. prosinca 2021.	30.194	209.244	(15.684)	(2.131)	191.429

\i\ U toku 2021. godine Društvo je prodalo 1.700 vlastitih dionica (2020.: nije bilo dodjele vlastitih dionica).

U razdoblju od 2013. do 2017. godine temeljni kapital povećan je korištenjem porezne olakšice temeljem reinvestiranja dobiti u iznosu od 148.856 tisuća kuna. Raspodjela navedenog iznosa u budućim razdobljima može rezultirati poreznom obvezom.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 22 – DIONIČKI KAPITAL (nastavak)

Vlasnička struktura Društva na dan 31. prosinca je sljedeća:

	2021.		2020.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Auctor d.o.o.	14.506	48,04%	12.806	42,41%
Pliva Hrvatska d.o.o.	7.646	25,32%	7.646	25,32%
Krka d.d. Novo Mesto	3.614	11,97%	3.614	11,97%
Ostale pravne osobe	1.066	3,53%	1.066	3,53%
Vlastite dionice	1.240	4,11%	2.940	9,74%
Fizičke osobe	2.114	7,00%	2.114	7,00%
Auctor Holding a.s.	8	0,03%	8	0,03%
Ukupno	30.194	100%	30.194	100%

U toku 2021. godine Društvo je otpustilo 1.700 vlastitih dionica društvu Auctor d.o.o. Na dan 31. prosinca 2021. godine društvo Auctor d.o.o. drži 14.506 dionica (od kojih su 3.929 dionice stekli članovi Uprave Društva, jedan zaposlenik Društva, Ravnatelj ZU Ljekarni Prima Pharme te član Nadzornog odbora Društva te fiducijom prenijeli na Auctor d.o.o.), što čini 50,10% (2020.: 46,99%) dionica s pravom glasa kada se u obzir uzmu vlastite dionice bez prava glasa.

Tijekom 2020. godine Auctor Holding a.s. je kroz ponudu za preuzimanje stekao 8 dionica što predstavlja 0,03% temeljnog kapitala. Auctor Holding a.s. vlasnik je 100,00% udjela u Auctor d.o.o. Ukupan udjel povezanih osoba iznosi 14.514 dionica što predstavlja 48,07% temeljnog kapitala, što čini 50,13% dionica s pravom glasa kada se u obzir uzmu vlastite dionice bez prava glasa.

BILJEŠKA 23 – PRIČUVE

(u tisućama kuna)	Zakonske pričuve	Pričuve za vlastite dionice	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2019. godine	18.548	48.812	67.360
Promjene tijekom godine	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2020. godine	18.548	48.812	67.360
Promjene tijekom godine	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2021. godine	18.548	48.812	67.360

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 24 – ZADRŽANA DOBIT

Unutar zadržane dobiti uključene su ostale pričuve u ukupnom iznosu od 31.714 tisuća kuna (2020.: 31.714 tisuća kuna). Ostale pričuve u iznosu od 31.714 tisuća kuna odnose se na pričuve nastale uslijed hiperinflacije tijekom 1990–ih godina koja je za posljedicu imala veliki porast cijena.

U 2021. godini Glavna skupština je na sjednici održanoj 10. svibnja 2021. godine donijela odluku o isplati dividende iz zadržane dobiti Društva u iznosu od 38.156 tisuća kuna. Dividenda po dionici iznosila je 1.400,00 kuna. U 2020. godini Glavna skupština je na sjednici održanoj 27. kolovoza 2020. godine donijela odluku o isplati dividende iz zadržane dobiti Društva u iznosu od 35.975 tisuća kuna. Dividenda po dionici iznosila je 1.320,00 kuna.

BILJEŠKA 25 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročne obveze:		
Obveze prema dobavljačima /i/	28.194	-
Ostale obveze /ii/	244	
	<u>28.438</u>	<u>-</u>
Kratkoročne obveze:		
Obveze prema dobavljačima /i/	1.476.312	1.618.899
Ostale obveze /iii/	29.390	23.986
	<u>1.505.702</u>	<u>1.642.885</u>
	<u>1.534.140</u>	<u>1.642.885</u>

/i/ Obveze prema dobavljačima iskazane na dan 31. prosinca su kako slijede:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima – inozemni	1.092.275	1.139.374
Obveze prema dobavljačima – domaći	336.814	415.490
Obveze prema povezanim strankama (bilješka 31)	75.417	64.035
	<u>1.504.506</u>	<u>1.618.899</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 25 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE (nastavak)

Knjigovodstveni iznos obveza prema dobavljačima preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	898.899	921.706
EUR	605.508	697.032
Ostale valute	99	161
	<u>1.504.506</u>	<u>1.618.899</u>

/ii/ Ostale dugoročne obveze u cijelosti se odnose na primljen polog za najamninu nekretnine stečene u 2021. godini.

/iii/ Ostale kratkoročne obveze iskazane na dan 31. prosinca su kako slijede:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveza za PDV	15.474	11.539
Obveze za plaće	5.782	5.491
Obveze za neiskorištene dane godišnjeg odmora	2.758	2.607
Obveze za ostale poreze i doprinose	160	275
Ostalo	5.216	4.074
	<u>29.390</u>	<u>23.986</u>

BILJEŠKA 26 – POSUDBE

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Dugoročne:		
Dugoročni krediti /i/	34.378	-
	34.378	-
Kratkoročne:		
Kratkoročni krediti /i/	17.202	278.634
	17.202	278.634
Ukupno posudbe	<u>51.580</u>	<u>278.634</u>

/i/ Kratkoročni kredit odnosi se na kratkoročni dio dugoročnog kredita. Kredit se koriste za financiranje operativnog poslovanja. Kredit je kunkski sa fiksnom kamatnom stopom. Rok dospijeca kredita je 36 mjeseci.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 26 – POSUDBE (nastavak)

Efektivne kamatne stope na dan izvještavanja su kako slijedi:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	Kune	Kune
	%	%
Kratkoročne posudbe		
Kratkoročni krediti	0,29%	1,28%-1,40%

Knjigovodstveni iznos kratkoročnih kredita uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Izloženost promjeni kamatne stope na primljene kredite sukladno ugovorenim datumima promjena kamatnih stopa na dan izvještavanja je kako slijedi:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Posudbe s varijabilnom kamatnom stopom		
Do 3 mjeseca	-	246
Od 3 do 12 mjeseci	-	143.000
Preko 1 godine	-	-
	<u>-</u>	<u>143.246</u>
Posudbe s fiksnom kamatnom stopom		
Posudbe s fiksnom kamatnom stopom	<u>51.580</u>	<u>135.388</u>
	51.580	135.388
Ukupno posudbe	<u>51.580</u>	<u>278.634</u>

S obzirom da je kamatna stopa posudbi u iznosu 51.580 tisuća kuna (2020.: 135.388 tisuće kuna) fiksna, ne postoji rizik od izloženosti promjene kamatne stope.

Knjigovodstveni iznos primljenih posudbi preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	<u>51.580</u>	<u>278.634</u>
	51.580	278.634

Primljene posudbe osigurane su hipotekama na nekretninama društva (bilješka 14), zalihama (bilješka 20) te danim mjenicama i zadužnicama.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 26 – POSUDBE (nastavak)

Kretanje obveze po posudbama je kako slijedi:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Posudbe na 1. siječnja	278.634	301.017
Primici od posudbi	487.000	885.000
Otplate primljenih posudbi	(713.733)	(907.000)
Rashodi od kamata (bilješka 11)	2.928	5.480
Plaćene kamate	(3.249)	(5.863)
Posudbe na 31. prosinca	51.580	278.634

BILJEŠKA 27 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Odgođena porezna imovina odnosno odgođena porezna obveza mjeri se poreznom stopom od 18% u skladu s propisima o porezu na dobit važećim od 1. siječnja 2017. godine.

Odgođena porezna imovina

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Zalihe</u>	<u>Ured- ski mate- rijal</u>	<u>Rezervi- ranja za naknade zaposle- nima</u>	<u>Porezna olakšica</u>	<u>Osnovna sredstva</u>	<u>Imovina s pravom korištenja i obveza po najmu</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 1. siječnja 2020. godine	303	-	99	1.414	-	9	1.825
Porez na teret računa dobiti i gubitka	(109)	-	-	(1.414)	-	-	(1.523)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	-	-	110	-	-	6	116
Stanje 31. prosinca 2020. godine	194	-	209	-	-	15	418
Stanje 1. siječnja 2021. godine	194	-	209	-	-	15	418
Porez na teret računa dobiti i gubitka	-	-	-	-	-	-	-
Porez u korist računa dobiti i gubitka	36	21	26	-	41	16	138
Stanje 31. prosinca 2021. godine	228	21	235	-	41	31	556

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 27 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA (nastavak)

Društvo je u 2017. godini priznalo odgođenu poreznu imovinu na temelju potvrde Ministarstva gospodarstva o dobivenom statusu nositelja poticajnih mjera za investicije, a temeljem ispunjenja uvjeta iz Zakona o poticanju investicija i unapređenju investicijskog okruženja.

Ukupni iznos potpora koji Društvo može koristiti iznosi 12.601 tisuću kuna, od čega je Društvo u 2020. godini iskoristilo 1.414 tisuća kuna (2019.: 4.567 tisuća kuna te 2017.: 6.620 tisuća kuna) (bilješka 12).

BILJEŠKA 28 – REZERVIRANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Naknade zaposlenima	Sudski sporovi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2020. godine	1.014	107	1.121
Dugoročni dio	962	-	962
Kratkoročni dio	52	107	159
Stanje 1. siječnja 2021. godine	1.014	107	1.121
Povećanja / (smanjenja)	31	-	31
Iskorištena u toku godine	(45)	-	(45)
Stanje 31. prosinca 2021. godine	1.000	107	1.107
Dugoročni dio	943	-	943
Kratkoročni dio	57	107	164

Naknade zaposlenima

Ova se rezerviranja odnose na procijenjena dugoročna primanja zaposlenih vezano uz otpremnine i jubilarne nagrade, što je definirano Pravilnikom o radu. Dugoročni iznos rezerviranja odnosi se na procijenjena stečena prava na otpremnine i jubilarne nagrade koje će biti isplaćene po isteku godine dana od datuma izvještaja o financijskom položaju, dok se kratkoročni iznos primanja zaposlenih sastoji od jubilarnih nagrada i otpremnina koji će biti isplaćeni u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma izvještaja o financijskom položaju.

Sudski sporovi

Društvo tijekom 2021. godine nije povećalo rezervacije za sudske sporove.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 29 – POTENCIJALNE OBVEZE

Uprava nije identificirala potencijalne obveze na dan 31. prosinca 2021. godine.

BILJEŠKA 30 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Ne postoje događaji nakon datuma bilance koji zahtijevaju uskladu financijskih izvještaja niti dodatne objave unutar financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

Društvo ostvaruje poslovne transakcije s povezanim strankama.

Povezane stranke uključuju:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
1. Ovisna društva:		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme, Zagreb	100%	100%
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb	100%	100%
2. Ovisna društva Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme, Zagreb:		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Delonga, Zagreb	100%	100%
Zdravstvena ustanova Ljekarne Ines Škoko, Zagreb (stečena 31.ožujka 2011. godine i pripojena 18. prosinca 2021. godine)	-	100%
Zdravstvena ustanova Ljekarna Pirović, Biograd na moru (stečena 1. travnja 2020. godine i pripojena 01.siječnja 2021. godine)	-	100%
Privatna ljekarna Zrinka Kujundžić Bubalo, Solin (stečena 1. prosinca 2020. godine i pripojena 01. listopada 2021. godine)	-	100%
Ljekarna Draženka Novoselac, Virovitica (stečena 1. travnja 2021. godine i pripojena 18. listopada 2021. godine)	-	100%
Ljekarna Jasminka Mišković, Cavtat (stečena 1. kolovoza 2021. godine i pripojena 20. studenog 2021. godine)	-	100%
3. Pridruženo društvo Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme, Zagreb		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Zagreb	49%	49%
4. Društvo s najvećim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Auctor d.o.o. koje posjeduje 48,04% udjela odnosno 50,10% dionica s pravom glasa. U procesu financijskog restrukturiranja sustava Auctor d.o.o., tijekom 2019. godine, došlo je do prijenosa vlasništva nad tvrtkom Auctor d.o.o. na tvrtku Auctor Holding a.s. slijedom čega je došlo do posredne promjene vlasništva nad dionicama Društva. Auctor Holding a.s. vlasnik je 100,00% udjela u Auctor d.o.o., dok su vlasnici Auctor Holding a.s. Auctor Prime d.o.o. s 55% te JTPEG Croatia Investments a.s. s 45,00%.		
5. Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb, koja posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,41% glasačkih prava nad Društvom.		

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

Poslovne transakcije s povezanim strankama koje se odnose na stanja u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2021. godine i 31. prosinca 2020. godine i stavke izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za godine koje su tada završile iskazane su kako slijedi:

(u tisućama kuna)

	<u>Bilješka</u>	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja			
<i>Dani krediti</i>			
Ovisna društva – dani krediti		50	50
Ovisna društva – potraživanja za kamate		16	15
	19/v/	66	65
<i>Potraživanja od kupaca</i>			
Ovisna društva		143.946	108.562
Ovisna društva ZU Ljekarne Prima Pharme		238	9.242
Pridruženo društvo ZU Ljekarne Prima Pharme		25.143	23.693
Auctor Holding a.s.		1	15
Pliva Hrvatska d.o.o.		379	27
	19/ii/	169.707	141.539
Zalihe			
Pliva Hrvatska d.o.o.		15.900	12.012
	20	15.900	12.012
Obveze prema dobavljačima			
Pliva Hrvatska d.o.o.		75.417	64.035
	25/ii/	75.417	64.035
Prihodi od prodaje robe			
Ovisna društva		303.811	285.292
Ovisna društva ZU Ljekarne Prima Pharme		28.018	25.204
Pridruženo društvo ZU Ljekarne Prima Pharme		64.314	59.288
Pliva Hrvatska d.o.o.		424	4
Auctor d.o.o.		4	-
	5, 6	396.571	369.788
Prihodi od usluga			
Ovisna društva		521	514
Ovisna društva ZU Ljekarne Prima Pharme		21	21
Auctor Holding a.s.		26	60
Pliva Hrvatska d.o.o.		591	562
	5, 6	1.159	1.157

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

Financijski prihodi

Ovisna društva		-	14
Ovisna društva ZU Ljekarne Prima Pharme		2	2
	11	2	16

Nabava trgovačke robe

Pliva Hrvatska d.o.o.		184.532	151.850
		184.532	151.850

Naknade ključnom managementu – plaće i nagrade za članove Uprave

6.082 6.275

Naknade članovima Nadzornog i Revizorskog odbora

394 433


Članovi Uprave Društva i jedan zaposlenik Društva kupili su 2.750 dionica Medike d.d., a član Nadzornog odbora Društva 972 dionice Medike d.d. od povezanog društva Auctor d.o.o. prvenstveno putem osiguranih zajmova primljenih od istog povezanog društva. Pravo glasa kupljenih dionica ostaje na Auctoru d.o.o. te ih on može ih otkupiti ili prenijeti na treće strane pod određenim uvjetima. Tijekom 2021. godine na 243 dionice Medike d.d. člana Nadzornog odbora je obrisano fiducijarno pravo vlasništva Auctor d.o.o. Trošak i odgovarajuće povećanje kapitala priznato tijekom godine iznose 4.431 tisuću kuna.

BILJEŠKA 32 – ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 14 do 65 odobrila je Uprava Društva u Zagrebu 14. ožujka 2022. godine:



 Jasminko Herceg
 Predsjednik Uprave



 Matko Galeković
 član Uprave



 Jakov Jaki Radošević
 član Uprave

3 Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1

ODLUKA

o usvajanju Financijskog izvješća o poslovanju Medike d.d. za 1-12. mj. 2021. god.

Dana 22. ožujka 2022. godine na 16. sjednici Nadzornog odbora Medike d.d. za trgovinu lijekovima i sanitetskim materijalom, Zagreb, Capraška 1, Nadzorni odbor Medike d.d. dao je suglasnost na Financijsko izvješće o poslovanju Medike d.d. za 1-12. mj. 2021. god. kako ga je utvrdila Uprava Medike d.d.

Time je Izvješće o poslovanju Medike d.d. za 1-12. mj. 2021. god. usvojeno u skladu s čl. 300 d. Zakona o trgovačkim društvima.

U Zagrebu, 22.03.2022.

Predsjednik Uprave



Jasminko Herceg, mag.oec.

Predsjednica Nadzornog odbora


Ružica Vadić, mag.oec.
Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1

Medika, dioničko društvo za trgovinu lijekovima i sanitetskim materijalom
Capraška 1, HR-10000 Zagreb, OIB 94818858923, MBS 080027531,
IBAN HR4223600001101213745, Zagrebačka banka d.d. Zagreb
+3851 2412 555, 0800 2888, medika@medika.hr, www.medika.hr

Upisano u registar Trgovačkog suda u Zagrebu. Temeljni kapital: 209.244.420,00 HRK,
u cijelosti uplaćen, podjeljen na 30.194 redovne dionice na ime, nominalnog iznosa 6.930,00 HRK.
Uprava: Jasminko Herceg, Predsjednik uprave; Matko Gateković, Član uprave;
Jakov Jaki Radošević, Član uprave; Nadzorni odbor: Ružica Vadić, Predsjednica

PRIJEDLOG ODLUKE

o upotrebi dobiti za 2021. god.

1. Uprava i Nadzorni odbor Medike d.d. daju Glavnoj skupštini na odlučivanje slijedeći prijedlog odluke o upotrebi dobiti :

Cjelokupna neto dobit Društva u iznosu 77.500.231,00 kn, rasporedit će se u zadržanu dobit.

2. Glavna skupština koja će odlučivati o prijedlogu odluke o upotrebi dobiti sazvana je za dan 02.05.2022. godine.

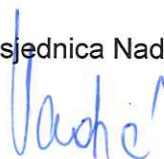
U Zagrebu, 22.03. 2022.

Predsjednik Uprave



Jasminko Herceg, mag.oec.

Predsjednica Nadzornog odbora



Ružica Vadić, mag. oec.

¹ **Medika** d.d.
Z A G R E B, Capraška 1

Medika, dioničko društvo za trgovinu lijekovima i sanitetskim materijalom
Capraška 1, HR-10000 Zagreb, OIB 94818858923, MBS 080027531,
IBAN HR4223600001101213745, Zagrebačka banka d.d. Zagreb
+3851 2412 555, 0800 2888, medika@medika.hr, www.medika.hr

Upisano u registar Trgovačkog suda u Zagrebu. Temeljni kapital: 209.244.420,00 HRK,
u cijelosti uplaćen, podijeljen na 30.194 redovne dionice na ime, nominalnog iznosa 6.930,00 HRK.
Uprava: Jasminko Herceg, Predsjednik uprave; Matko Galeković, Član uprave;
Jakov Jaki Radošević, Član uprave; Nadzorni odbor: Ružica Vadić, Predsjednica

